
广东粤海控股集团有限公司
公司债券年度报告
(2021 年)

二〇二二年四月

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，监事已对年度报告签署书面确认意见。

发行人及全体董事、监事、高级管理人员保证年度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担相应的法律责任。

信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）为本公司出具了标准无保留意见的审计报告

。

重大风险提示

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

截至 2021 年 12 月 31 日，公司面临的风险因素与募集说明书中“风险揭示”章节没有重大变化。

目录

重要提示.....	2
重大风险提示.....	3
释义.....	5
第一节 发行人情况.....	6
一、 公司基本信息.....	6
二、 信息披露事务负责人.....	6
三、 报告期内控股股东、实际控制人及其变更情况.....	7
四、 报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况.....	7
五、 公司业务和经营情况.....	8
六、 公司治理情况.....	18
第二节 债券事项.....	19
一、 公司信用类债券情况.....	19
二、 公司债券选择权条款在报告期内的触发和执行情况.....	29
三、 公司债券投资者保护条款在报告期内的触发和执行情况.....	30
四、 公司债券报告期内募集资金使用情况.....	30
五、 公司信用类债券报告期内资信评级调整情况.....	32
六、 公司债券担保、偿债计划及其他偿债保障措施情况.....	32
七、 中介机构情况.....	33
第三节 报告期内重要事项.....	34
一、 财务报告审计情况.....	34
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正.....	34
三、 合并报表范围调整.....	36
四、 资产情况.....	36
五、 负债情况.....	37
六、 利润及其他损益来源情况.....	38
七、 报告期末合并报表范围亏损超过上年末净资产百分之十.....	39
八、 非经营性往来占款和资金拆借.....	39
九、 对外担保情况.....	39
十、 报告期内信息披露事务管理制度变更情况.....	39
十一、 向普通投资者披露的信息.....	40
第四节 特定品种债券应当披露的其他事项.....	40
一、 发行人为可交换债券发行人.....	40
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.....	40
三、 发行人为其他特殊品种债券发行人.....	40
四、 发行人为永续期公司债券发行人.....	40
五、 其他特定品种债券事项.....	40
第五节 发行人认为应当披露的其他事项.....	40
第六节 备查文件目录.....	41
财务报表.....	43
附件一： 发行人财务报表.....	43

释义

公司、本公司、粤海控股、发行人	指	广东粤海控股集团有限公司
公司章程	指	广东粤海控股集团有限公司章程
募集说明书	指	本公司根据有关法律、法规为发行公司债券而制作的《2017年第一期广东粤海控股集团有限公司城市停车场建设专项债券募集说明书》《2018年第一期广东粤海控股集团有限公司城市停车场建设专项债券募集说明书》《广东粤海控股集团有限公司2018年公开发行公司债券（第一期）募集说明书》《广东粤海控股集团有限公司2018年公开发行公司债券（第二期）募集说明书》《广东粤海控股集团有限公司2019年面向合格投资者公开发行粤港澳大湾区专项公司债券（第一期）》《广东粤海控股集团有限公司2020年面向合格投资者公开发行粤港澳大湾区专项公司债券（第一期）》《广东粤海控股集团有限公司2021年面向专业投资者公开发行公司债（第一期）募集说明书》《广东粤海控股集团有限公司2021年面向专业投资者公开发行公司债（第二期）募集说明书》《广东粤海控股集团有限公司2021年面向专业投资者公开发行公司债（第三期）募集说明书》。
计息年度	指	本期债券存续期内每一个起息日起至下一个起息日的前一个自然日止。
上交所	指	上海证券交易所
受托管理人	指	中信证券股份有限公司、平安证券股份有限公司
中诚信	指	中诚信国际信用评级有限责任公司
中证评	指	中诚信证券评估有限公司。
债券持有人	指	持有公司债券的机构投资者。
元、万元	指	人民币元、人民币万元。
报告期	指	2021年1月1日至2021年12月31日，截至2021年12月31日。

第一节 发行人情况

一、公司基本信息

中文名称	广东粤海控股集团有限公司
中文简称	粤海控股
外文名称（如有）	GUANG DONG HOLDINGS LIMITED
外文缩写（如有）	GDH
法定代表人	侯外林
注册资本（万元）	600,000
实缴资本（万元）	600,000
注册地址	广东省广州市 天河区天河路 208 号粤海天河城大厦第 45 楼
办公地址	广东省广州市 天河区天河路 208 号粤海天河城大厦第 45 楼
办公地址的邮政编码	510620
公司网址（如有）	http://www.gdhchina.com/
电子信箱	无

二、信息披露事务负责人

姓名	徐茂龙
在公司所任职务类型	<input type="checkbox"/> 董事 <input checked="" type="checkbox"/> 高级管理人员
信息披露事务负责人具体职务	粤海控股董事会秘书
联系地址	广州市天河区天河路 208 号粤海天河城大厦
电话	020-37283750
传真	无
电子信箱	luohaoqing@gdh.com.hk

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

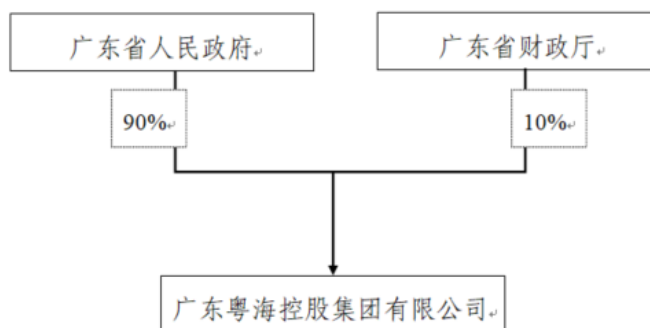
（三）报告期末控股股东、实际控制人信息

报告期末控股股东名称：广东省人民政府

报告期末控股股东对发行人的股权（股份）质押占控股股东持股的百分比（%）：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）



控股股东、实际控制人为非机关法人或者法律法规规定的其他主体

适用 不适用

四、报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况

（一）报告期内董事、监事、高级管理人员是否发生变更

发生变更 未发生变更

变更人员类型	变更人员名称	变更人员职务	决定/决议变更时间或辞任时间	工商登记完成时间
高级管理人员	刘志鸿	任粤海控股副总经理	2021年1月15日	不适用
高级管理人员	谭奇峰	任粤海控股副总经理	2021年1月15日	不适用
董事	卢景芳	任粤海控股董事	2021年3月26日	2021年7月2日

（二）报告期内董事、监事、高级管理人员离任人数

报告期内董事、监事、高级管理人员的离任（含变更）人数：3人，离任人数占报告期初全体董事、监事、高级管理人员人数21.4%。

（三）定期报告批准报出日董事、监事、高级管理人员名单

定期报告批准报出日发行人的全体董事、监事、高级管理人员名单如下：

发行人董事长：侯外林

发行人的其他董事：蔡勇、袁剑、肖志铭、夏赛秋、杨坚民、卢景芳

发行人的监事：梁丽华、刘书泽

发行人的总经理：蔡勇

发行人的财务负责人：蓝汝宁

发行人的其他高级管理人员：蓝汝宁、郑成桑、陈秉恒、刘志鸿、谭奇峰、吴明场、徐茂龙

五、公司业务和经营情况

（一）公司业务情况

1.报告期内公司业务范围、主要产品（或服务）及其经营模式

公司形成了以水务及水环境治理、城市综合体开发及相关服务、现代产业园区开发及产业投资为核心，产业金融为支撑的主业格局。其中，水务及水环境治理领域作为水务行业领跑者，综合水处理规模超4,000万吨/日，位居全国水务企业第二，区域布局扩大至全国18个省区，服务人口逾8,200万；城市综合体开发及相关服务领域办公及商业地产运营面积逾100万平方米，物业管理面积逾700万平方米，正在推进开发地产建设项目建筑面积约400万平方米；现代产业园区开发及产业投资领域开发占地面积逾1500亩，可出租面积逾110万平方米，并布局优化鲜活产业链；产业金融领域已开展存款贷款（内部成员）、票据承兑、融资租赁、商业保理和股权投资等业务构成，持续发挥产融协同作用。

2.报告期内公司所处行业情况，包括所处行业基本情况、发展阶段、周期性特点等，以及公司所处的行业地位、面临的主要竞争状况，可结合行业特点，针对性披露能够反映公司核心竞争力的行业经营性信息

水务及水环境治理是公司的传统和核心业务，水务运营属于特许经营，水务市场的最大特点是区域性垄断，一旦获得一个区域的水务特许经营权，就在几十年内获得该区域的独家收费权。由于水务项目稳定的投资回报，自中国水务市场化改革以来，国内外多方力量加入了水务运营的竞争，目前在中国水务市场上已经形成了由国际水务投资集团、投资公司、改制后的国有企业以及民营资本四种力量竞争的局面。公司水务业务拥有良好的政府背景、优良的业务、服务表现，易于被项目所在地方政府接纳，依托多年建设运营东深供水工程所积累的工程建设、科研技术、经营管理等方面的经验和优势，综合水处理规模已超4,000万吨/日，稳居全国第二。

在城市综合体开发及相关服务方面，房地产行业竞争激烈，但行业集中度低，国家宏观

政策调整直接影响开发商的营运能力。现阶段，房地产行业争夺的重点在于高端市场，更注重所开发商品的产品竞争力。公司房地产业务目前已有超过 25 年的开发经验，成功打造丽江花园、拾桂府、壹桂府、粤海城等多个优质品牌及粤海金融中心等高端项目。在商业地产上，目前行业内优质的大型购物中心主要分布在上海、广州、深圳、北京等四大中心城市，并逐渐向二、三线城市渗透。公司购物中心坚持走高品质路线，项目主要在一线及中心城市核心商业区域，打造的广州天河城购物中心、番禺天河城购物中心、北京路天河城购物中心、天津天河城购物中心等，已成为城市黄金地段最具影响力的购物中心。

在现代产业园区开发及产业投资领域方面，公司建设运营有规划面积近 18 平方公里的广东粤海装备技术产业园，随着园区项目的稳步推进，将为公司未来发展形成重要支撑。公司麦芽制造及销售、马口铁制造与销售等业务亦将继续保持平稳发展。

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

3.报告期内公司业务、经营情况及公司所在行业情况是否发生重大变化，以及变化对公司生产经营和偿债能力产生的影响

2021 年，房地产市场出现较大波动，监管层从房企融资、住房贷款、土地出让等多方发力限制房地产行业过度扩张，引导市场回归理性竞争。长远看，房地产行业将从高速发展回归常态发展，市场环境的快速变化对企业经营稳健性构成了考验。公司保持稳中求进工作总基调，强化资金回笼、加强风险防范，地产业务经营性利润实现严调控下的逆势增长。

（二） 新增业务板块

报告期内新增业务板块

是 否

（三） 主营业务情况

1. 主营业务分板块、分产品情况

(1) 各业务板块基本情况

单位：亿元 币种：人民币

业务板块	本期				上年同期			
	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	收入占比 (%)	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	收入占比 (%)
供水业	200.98	124.11	38.25%	51.04%	141.52	82.42	41.76%	44.94%
金融业	3.24	0.01	99.69%	0.82%	1.43	0.03	97.90%	0.45%
物业经营	15.14	1.33	91.22%	3.84%	11.54	0.75	93.50%	3.66%

业务板块	本期				上年同期			
	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	收入占比 (%)	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	收入占比 (%)
物业销售	59.33	18.15	69.41%	15.06%	53.12	17.87	66.36%	16.86%
物业管理	2.23	2.4	-7.62%	0.57%	1.93	1.55	19.69%	0.61%
粉末冶金	1.21	0.9	25.62%	0.31%	1.07	0.83	22.43%	0.34%
酒店业	4.62	2.69	41.77%	1.17%	3.64	2.53	30.49%	1.16%
工业地产	3.64	1.01	72.25%	0.92%	2.36	0.59	75.00%	0.75%
马口铁	25.92	22.99	11.30%	6.58%	18.80	17.26	8.19%	5.97%
电力业	12.74	18.79	-47.49%	3.23%	10.46	7.98	23.71%	3.32%
麦芽业	31.81	28.46	10.53%	8.07%	30.39	26.16	13.92%	9.65%
百货业	5.56	0.86	84.53%	1.41%	23.65	19.12	19.15%	7.51%
公路业	11.4	7.88	30.88%	2.89%	9.43	7.25	23.12%	2.99%
供港鲜活	14.23	13.46	5.41%	3.61%	3.61	2.93	18.84%	1.15%
资产处置	0.75	0.01	98.67%	0.19%	0.23	0.01	95.65%	0.07%
其他	1.15	2.28	-98.26%	0.29%	1.82	1.99	-9.34%	0.58%
合计	393.95	245.33	37.73%	100.00%	315.00	189.27	39.91%	100.00%

(2) 各业务板块分产品（或服务）情况

□适用 √不适用

2. 收入和成本分析

各业务板块、各产品（或服务）营业收入、营业成本、毛利率等指标同比变动在 30% 以上的，发行人应当结合所属行业整体情况、经营模式、业务开展实际情况等，进一步说明相关变动背后的经营原因及其合理性。

2021 年，粤海控股属下各公司认真贯彻落实高质量高效益的改革发展要求，主动适应国家推动经济转型升级的战略发展大局，围绕提质增效、转型升级等工作重点，分析市场发展新走势，积极应对经济发展和企业运营中面临的挑战和机遇，大力推动主营业务发展，提升经营质量，严格控制风险，实现经营业绩的持续增长。

1. 水务及水环境治理领域。

水务及水环境治理板块是本公司的核心盈利业务和核心现金流业务，包含原水、城市供水和污水处理等业务。本公司将抢抓中央鼓励适度超前开展基础设施投资的难得机遇，把集团核心主业做强做优做大，聚焦核心业务加大开拓并购步伐，特别是省外项目拓展，全年持续开展城市供水、污水处理、水务工程建设等相关业务的并购，以扩大业务规模为核心，积极开展产业链延伸及技术产品创新，成为全国领先的水资源综合运营服务商。

水务及水环境治理板块全年拓展 23 个项目，新增水处理规模 459 万吨，首次开拓河北、河南省市场，进入京津冀核心地区。公司下属广东省水利电力勘测设计研究院有限公司积极参与绘制水利“851”蓝图，其设计的阳江抽水蓄能电站经国家能源局鉴定为我国在建单机容量最大的抽水蓄能电站，为广东水利高质量发展提供重要技术支撑。成功举办首届大湾区水安全论坛，行业影响力进一步提升。截至目前，水务版图已覆盖全国 24 个省（市、区），在全国 18 个省（市、区）运营 112 个水务项目，水处理规模 4,045 万吨，新增服务人

口 735 万人，总服务人口 8,230 万人。

2021 年水务及水环境治理管理板块业务稳步增长，营业总收入 200.98 亿元，同比增加 59.46 亿元，增长 42.0%，占本公司总收入 51.0%。主要是由于新运营项目、建设工程等增量业绩导致营业收入同比增加 34.99 亿元，2021 年新增的兴化粤海水务有限公司增加收入 8.68 亿元；另由于广东省水利电力勘测设计研究院有限公司自 2020 年 7 月并入，2021 年内累计贡献营收增量为 7.22 亿元；其余主要是新收购水司项目在 2021 年带来增量影响。

2. 城市综合体开发及相关服务领域。

城市综合体开发及相关服务 2021 年营业总收入 101.11 亿元，同比增加 3.62 亿元，增长 3.7%，占公司营业总收入 25.7%。2021 年城市综合体开发及相关服务主营业毛利 62.22 亿元，同比增加 9.47 亿元，增长 18%。具体如下：

① 物业销售。营业总收入 59.33 亿元，同比增长 11.7%，主要原因是深圳粤海城、佛山阅海和粤海广场物业交付结转收入同比增加。

② 百货业。营业总收入 5.56 亿元，同比下降 76.5%。主要是新收入准则下，百货收入以净额法列示，上年同期则以总额法列示，如按同口径比较，1-12 月百货收入较上年同期的 5.32 亿元（剔除总额法影响金额：18.34 万元）增加 0.24 亿元（4.5%）。持续受疫情影响，客流量虽有回升，但销售宗数同比下降 8.5%。百货业自 2021 年以来大力发展线上业务，本年实现 10.2 亿元（总额法）的线上销售收入，比上年同期大幅增加 8.5 亿元，综合致百货营业收入同比增加。

③ 物业经营。营业总收入 15.14 亿元，同比增加 31.2%，除粤海投资大厦下跌外，其余项目均较上年同期上升，主要是 2020 年受疫情影响，按省政府和省国资委支持企业复工复产指导意见，对受疫情影响较大不能正常经营的承租租户减免租金。粤海投资大厦本年受香港地区持续新冠病毒疫情影响，经营环境持续恶化，出租率分别由 2020 年 95.3% 下降至 2021 年的 92.5%。

④ 酒店业。营业总收入 4.62 亿元，同比增加 26.9%。所有港区及其他国内酒店收入均较 2020 年同期有所增加，主要是 2020 年疫情处于最严重时期，酒店经营业务陷入谷底，加上去年在疫情防控期间对租户落实减免房租租金所致。本年各酒店的入住率全线回升，但平均房价表现参差，除香港粤海酒店、上海粤海酒店和珠海粤海酒店外，其余酒店的平均房价均较 2020 年同期下跌，主要由于 2020 年上半年疫情刚开始时，房价并没有明显下调，随着疫情持续，酒店业市场经营环境披靡，竞争激烈，房价逐步下降。随着入住率回升，餐饮收入同步增加。

⑤ 供港鲜活。供港鲜活板块的出口港澳活猪数量取得突破，新增出口猪源及开展处理宝金出口活猪到香港，以及进出口贸易业务拓展等致营业收入同比增加；供港鲜活板块佛山屠宰量 490,624 头及开源增加进场管理费及新增配送服务等影响致营业总收入为 14.23 亿元，同比增加 294.2%。

⑥物业管理。营业总收入 2.23 亿元，同比增加 15.5%，主要是基础管理费收入增加，本年新增万博、动漫星城、仰忠汇等项目收入，此外新增项目收入也较多。

3. 现代产业园区开发投资领域。

现代产业园开发及产业投资领域 2021 年实现营业收入 90.71 亿元，同比增加 22.3%，业务收入占集团总收入的 23%。

①麦芽业。出口市场受疫情的持续影响，麦芽单位售价下滑，集团扩大内销弥补国外缺口，麦芽内销销量显著增加，综合致麦芽总销量为 94.8 万吨，较上年同期增加 4.1%，但麦芽单位售价同比减少 1.8%，收窄部分收入的增幅。2021 年麦芽营业总收入 31.81 亿元，同比增加 4.7%。

②马口铁。本年马口铁销量及销售均价分别同比增加 1.5%及 36.2%，综合致 2021 年马口铁营业总收入为 25.92 亿元，同比增加 37.9%。

③电力业。2021 年上网电量及供汽量较上年同期增加，叠加平均电价及平均供汽价较上年同期增加的影响，2021 年电力业营业总收入 12.74 亿元，同比增加 21.8%。

④公路业。因 2020 年 8 月开始施工并于 2021 年 3 月完工并通车，受工程影响的时段同比减少，另 2020 年因疫情期间免费通行，综合使 2021 年通行费收入同比增加，叠加按会计准则调整计入 BOT 收入同比增加 1.03 亿元的影响，综合致 2021 年公路业营业总收入为 11.4 亿元，同比增加 20.9%。

⑤工业地产。因粤海产业园及东深工业园区出租率、租金、管理费及水电费等收入同比增加、叠加银瓶创新区 PPP 项目运营回购期利息收入变大使项目整体收入增幅较大，综合使营业总收入为 3.64 亿元，同比增加 54.2%。

⑥粉末冶金。由于客户对新机型的无磁钢平衡块需求增加，广东粤海华金科技股份有限公司本年销量同比上升，使 2021 年合金铸造及粉末冶金总收入 1.21 亿元，同比增加 13.1%。

（四） 公司关于业务发展目标的讨论与分析

1.结合公司面临的特定环境、所处行业及所从事业务的特征，说明报告期末的业务发展目标

为实现打造粤港澳大湾区龙头企业、争创具有国际竞争力的一流企业目标，按照“一年打基础，二年求突破、三年大提升、五年上台阶”的总体思路，结合各业务发展实际，“十四五”期间，粤海控股将力争资产规模和营业收入翻一番，再造一个高质量新粤海。

2.公司未来可能面对的风险，对公司的影响以及已经采取或拟采取的措施

一）财务风险

1、存货跌价的风险

公司存货净值金额较大。由于公司下属企业中制造企业占重要部分，为确保公司生产经营活动正常进行和销售通畅，公司该等下属企业需保持相当数量的原材料、自制半成品及在产品、库存商品及周转材料库存。但由于原材料、自制半成品及在产品、库存商品及周转材料的价格波动较大，公司的存货存在一定的减值风险。

2、未来资本支出较大的风险

截至2021年末，公司已落实的预计未来资本性支出项目较多，主要包括珠江三角洲水资源配置工程等水务项目、商业地产在建项目、住宅地产在建项目及产业园区在建项目。若公司继续对现有业务进行整合、优化，对具有核心竞争优势以及稳定利润增长点的业务板块加大投资，不排除公司资本性支出将进一步增加。公司资本性支出持续增加，若不能和项目投资收益回报合理匹配，将可能会对公司长期偿债能力产生影响。

3、公允价值波动风险

公司公允价值变动收益主要由交易性金融资产、投资性房地产和金融衍生工具等公允价值变动产生。如资本市场以及房地产市场价格出现较大幅度波动，公允价值波动将较为剧烈，存在一定的风险。

4、所有者权益结构可能出现变化的风险

公司近年来经营业绩较好，未分配利润金额较大，不排除未来投资者要求分红的规模较大，或会对发行人的偿债能力构成影响。

5、衍生品风险

由于公司持有以外币及浮动利率计量的债务总量较大，加上部分下属公司签订以外币结算及年期超过一年的销售合同、部分未来贸易应收款将以外币结算等因素，公司通过持有相关金融衍生品锁定汇率和利率，进行债务及外币贸易应收款等相关风险管理工作。市场汇率波动较大，公司有可能出现损失，存在一定的风险。

6、汇率变动风险

发行人下属企业广南集团的马口铁业务、永顺泰集团生产所需要的钢板、大麦部分需要进口，也有部分产品需要出口外销。此外，发行人境外下属企业也持有有一定量人民币资产。受中美贸易冲突等多项世界局势变化事件的影响，人民币兑美元、英镑、欧元和澳元等其他币种波动加剧。人民币兑一系列外币的波动可能导致发行人以人民币折算的境外经营收入及进口原材料成本等发生波动，也可能导致发行人境外业务的价格竞争力下降。因此，人民币兑美元、英镑、欧元、澳元和港元等币种的汇率变化可能对发行人的财务状况和经营业绩产生一定的影响。

7、财务费用波动较大的风险

财务费用的波动对公司利润产生了一定影响，公司存在财务费用波动较大的风险。

8、债务规模较大的风险

债务规模保持较高水平。这主要是由于发行人整体经营规模不断扩大，在建、拟建项目

增加，且未来资本支出较大，所以发行人对资金的需求不断扩大。公司债务规模持续保持较高水平，一方面将导致公司财务成本增加，另一方面将加大发行人的债务偿还压力，可能对发行人生产运营形成不利影响。

9、发行人盈利对单一业务依赖较高的风险

公司主营业务收入主要来自于供水业，公司盈利对单一业务依赖度较高，若供水业经营效益下降，公司盈利能力将受到较大影响。

10、控股型架构特有的风险

发行人多项业务依托于下属子公司来开展，母公司以投资控股为主。发行人母公司有望通过持续、稳定地从其下属上市公司获得分红，从而为存续债券本息偿付提供一定的盈利支撑。另外，发行人银行融资渠道和债券市场直接融资渠道较为通畅，也可以很好保障存续债券的偿还。如果其相关子公司盈利能力及分红政策发生重大变化，或者内部治理结构发生变化，将对发行人的偿付能力产生一定影响。

11、未来项目收益不确定的风险

发行人有多个在建项目，主要涉及水务及水环境治理板块、城市综合体板块等。部分项目建设期较长，投资金额较大，回收期较长，公司资本性支出持续增加，若不能和项目投资收益回报合理匹配，将可能会对公司长期偿债能力产生影响。

二) 经营风险

1、原材料价格波动的风险

发行人形成了以水务及水环境治理、城市综合体开发及相关服务、现代产业园区开发及产业投资为主，产业金融为支撑的业务发展格局，主要包括水、能源、公路、麦芽、马口铁、物业销售经营及物业管理、酒店经营及酒店管理、零售百货等核心业务。其中，麦芽、马口铁行业属于制造业，其受到原材料价格的波动影响较大，公司制造业原材料主要是基板和热轧板（马口铁业务）及大麦（麦芽业务）等。

发行人制造业近三年的毛利率出现波动，原因之一是近年来制造业原材料价格上升，且行业竞争加剧，挤压了利润空间。如果未来出现主要原材料价格大幅上涨，发行人的制造业成本可能会随之提高，影响发行人制造业盈利。

2、质量控制的风险

源水水质对供水生产影响较大。由于城市水污染问题比较突出，部分污水未经处理直接排入水体，造成城市地表水域受到不同程度的污染，突发水体污染事件会对发行人原水供应及自来水生产造成一定影响。

3、国内外经济波动的风险

发行人形成了以水务及水环境治理、城市综合体开发及相关服务、现代产业园区开发及产业投资为主，产业金融为支撑的业务发展格局，主要包括水、能源、公路、麦芽、马口铁、地产开发、酒店经营及酒店管理、购物中心及零售百货等核心业务。以上业务将随着国家

宏观经济波动而呈现出一定的波动性和周期性，进而影响公司的盈利能力。同时，2015年以来，受世界经济复苏疲弱、中国增长周期调整、房地产市场降温、产能过剩依然严重、金融市场波动加剧等多重因素影响，资产价格将可能出现较大幅度的波动。经济的波动将可能使公司部分制造业及供电业务业绩、投资物业重估价值、计提资产减值准备等出现较大幅度的波动。

4、跨行业经营管理风险

经过20年的孕育与积累，发行人实现了跨越式的发展，企业综合实力显著增强，逐步打造了以水、能源、公路、麦芽、马口铁、地产开发、酒店经营及酒店管理、购物中心及零售百货为核心的业务。发行人控股的龙头公司粤海投资、广南集团和粤海置地已经在香港联合交易所上市。虽然跨行业经营可以使发行人有效地防止利润来源单一的风险，但不同行业在经营管理上的要求有一定差别，随着经营规模的扩大，各项业务在管理资源、经济资源上可能存在一定竞争关系，影响发行人的管理效率和经济效益，使发行人面临一定的跨行业经营风险。

5、发电业务盈利波动较大的风险

发行人通过下属公司控股中山粤海能源有限公司（中山火力发电厂），参股广东粤电靖海发电有限公司（粤电靖海发电厂）。由于我国上网价格受到国家发展和改革委员会的管制，下游煤炭价格受国际能源价格变动影响较大，未来发行人的发电业务盈利仍然可能出现较大波动。

6、安全生产及环保风险

近年来国内工业生产的安全问题比较突出，国家对于生产安全的约束要求日趋严格，这使得企业对于安全生产建设的投入大幅增加。发行人近年来不断加大安全生产投入，积极提高生产设备和作业环境的安全度，不断改进和完善各种安全预防措施，但突发安全事件的可能性依然存在，一旦防范措施执行不到位，将可能影响企业正常的生产经营，减少企业销售收入和利润。

国家近几年不断加大环保政策的执行力度，对高耗能、高污染行业制定了较多的相关政策，治理环境和控制污染物排放的力度不断加大。国内节能减排的政策日趋严格，发行人可能需要进一步推进环境保护和污染治理有关的各项工作，在一定程度上增加发行人的环保支出。

7、行业竞争风险

发行人所涉及的马口铁行业市场增长空间有限，全行业市场集中度处于中等水平，虽然发行人下属广南集团在国内马口铁行业中处于前列，但仍然面临着同行业企业的激烈竞争，且随着部分龙头企业的产能逐渐释放，这种竞争将呈现出长期性和复杂性的特点。

8、多元化经营的风险

发行人业务范围涉及供水业、金融业、物业经营、物业销售、物业管理、粉末冶金、酒

店业、工业地产、马口铁、电力业、麦芽业、百货业、公路业、供港鲜活、资产处置等，各个业务之间关联性较低，经营可能存在文化冲突、体制差异、管理障碍、行业差异等因素，给发行人经营管理带来一定的难度，使发行人面临涉足行业众多所带来的经营风险。

9、诉讼风险

截至 2021 年末，发行人本部及下属公司的诉讼案件较少，标的金额较小，加之公司与相应下属公司已按个别情况计提足以应对该等诉讼的预计负债金额，风险较低。但公司的业务种类繁多，且涉及境内境外的相关法律制度众多，存在一定诉讼风险。

三) 管理风险

1、下属子公司众多引起的管理风险

发行人是一家资产规模庞大的企业，拥有数量众多的控股和参股子公司，且子公司层级较多，如何确保各业务板块在发行人的统一战略布局下协调、健康发展，如何巩固和提升发行人对各级子公司的管控能力，如何保证管理工作的合理性和效率性，都是发行人面临的重要挑战。近年来由于发行人下属多个产业正处于快速增长期，发行人参控股公司数量仍在逐步增加，发行人资产规模继续扩大。尽管发行人及时调整和优化管控模式及制度，在规模继续扩张到一定程度后，发行人现有的组织模式和相应的管理制度在某些方面可能不满足规模扩张的需要，并可能因此制约发行人的进一步发展。

2、关联交易风险

发行人某些原材料采购和产品销售对象存在关联方，且金额较大，发行人的关联交易主要涉及发行人子公司粤海中粤浦项向关联方 POSCO 及其下属公司之间采购或销售货品及支付佣金费用。虽然发行人关联交易的价格由交易双方参考市场价格协商决定，但如后期关联交易持续增加，可能会对发行人的经营管理造成一定影响。

3、对外担保风险

截至 2021 年 12 月 31 日，粤海集团对外担保余额为 157,774.19 万元，均为发行人下属地产板块企业为按揭贷款提供担保，发行人不存在对无股权关系的公司提供担保的情况。发行人下属地产公司与多家银行订立协议，就这些银行提供予粤海名下出售物业的买方的按揭贷款作出担保，当物业的业权契据交予银行作为有关按揭贷款的抵押品时，担保便告解除。当物业的业权契据未能及时办理，而物业买方又无力再归还银行按揭贷款时，发行人对按揭贷款承担着一般担保责任，但可根据协议向按揭贷款银行偿付买方对应的按揭贷款本息，用以同时收回对应物业。发行人对按揭贷款的担保时间短，担保责任发生后收回对应物业可用以重新销售，为目前市场上房地产销售的常规操作方式，对外担保风险较低。

四) 政策风险

1、供水业政策风险

供水业是发行人最主要的收入和利润来源，同时业务涉及电力业、公路业，由于目前我国内地和香港地区的水价、电价及公路收费主要由政府来控制，水价、电价及公路收费形成

机制改革的不确定性将可能导致水、电、公路企业通过市场化经营获得稳定利润的前景存在一定的不确定性。

发行人供水业的业务成本支出占比较大的包括水资源费，随着国家对资源保护和合理利用的重视，未来国内水资源费率上涨的可能性很大，存在一定的政策风险。

2、高速公路收费变更风险

发行人公路业属于交通基础设施行业，受到国家产业政策的鼓励和支持。但在我国国民经济发展的不同阶段，国家产业指导政策会有不同程度的调整，从而可能会影响发行人的经营活动。随着国家加强对公路的清理及规范，发行人经营的高速公路收费价格以及收费年限有可能受到影响，从而影响发行人公路业的经营。

3、房地产业务政策风险

房地产行业是发行人营业收入的组成部分。近年来，国家出台了系列政策法规，从信贷、土地、住房供应结构、税收、市场秩序、公积金政策等方面对房地产市场进行了规范和引导。2013年起，国内部分地方政府采取新政策进一步规管房地产行业，包括但不限于控制物业价格、限制非当地居民购买当地物业的资格、调高购买第二套住房的最低首付款比例以及增加住宅物业土地供应。

宏观经济形势和政府政策将影响房地产市场的总体供求关系、产品供应结构等，并可能使房地产市场短期内产生波动，如果公司不能适应宏观经济形势的变化以及政策导向的变化，则公司房地产板块的经营管理和未来发展将可能受到不利影响。

4、技术和产品质量风险

水处理的相关技术标准受到国家的严格监控，质量指标必须符合国家卫生标准。随着人民生活水平的提高，对水的质量要求越来越高，国家可能提高水的质量标准，若水质标准调整，发行人相关公司需加大投入进行技术改造。

5、金融政策风险

发行人拥有财务公司等金融企业。金融行业是受到高度监管的行业，业务经营与开展受到国家各种法律、法规及规范性文件的监管。如果国家关于金融行业的有关法律、法规和政策，如税收政策、业务许可、外汇管理、利率政策、产品监管细则、业务收费标准等发生变化，可能会引起证券市场的波动和金融行业发展环境的变化，进而对发行人的各项金融业务产生影响。

6、经营许可制度风险

发行人形成了以水务及水环境治理、城市综合体开发及相关服务、现代产业园区开发及产业投资为主，产业金融为支撑的业务发展格局，主要包括水、能源、公路、麦芽、马口铁、地产开发、酒店经营及酒店管理、购物中心及零售百货等核心业务。各行业因内部管理需要，制定了各自的经营许可制度，规范行业秩序。发行人主营业务范围较广，涉及多个行业，存在经营许可制度变动的风险。

9、外汇制度变化引发的风险

发行人下属企业广南集团的马口铁业务、永顺泰集团生产所需要的钢板、大麦部分需要进口，也有部分产品需要出口外销。此外，发行人境外下属企业也持有少量人民币资产。目前国际金融市场动荡引起美元、英镑、欧元和澳元等币种波动加剧，人民币兑一系列外币的波动可能导致发行人以人民币折算的境外经营收入及进口原材料成本等发生波动，也可能导致发行人境外业务的价格竞争力下降。因此，人民币兑美元、英镑、欧元、澳元和港元等币种的汇率变化可能对发行人的财务状况和经营业绩产生一定的影响。发行人控股的龙头公司粤海投资、广南集团和粤海置地已经在香港联合交易所上市，属下拥有多家香港企业，收入来源有一部分源于香港水费收入。发行人作为跨境大型集团，存在跨境资金统筹管理的需求，外汇制度对发行人跨境资金的运作息息相关，外汇制度的变化将有可能对发行人跨境资金的统筹带来影响。

六、公司治理情况

（一） 发行人报告期内是否存在与控股股东、实际控制人以及其他关联方之间不能保证独立性的情况：

是 否

（二） 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

发行人与关联方业务交易的价格乃依据法律规定或参照市场价格及独立企业之间的关系由双方协商确定。

审批程序上，根据关联方层级和关联交易金额的不同需要报批粤海控股集团财务部、粤海控股集团财务分管领导、粤海控股集团经营班子或粤海控股集团董事会等相关部门审批。

（三） 发行人关联交易情况

1. 日常关联交易

适用 不适用

单位：亿元 币种：人民币

关联交易类型	该类关联交易的金额
销售货品予关联公司	2.39
采购货品自关联公司	3.02
应付关联公司佣金费用	0.01
应收联营公司的佣金收入	0.19

2. 其他关联交易

适用 不适用

3. 担保情况

适用 不适用

4. 报告期内与同一关联方发生的关联交易情况

报告期内与同一关联方发生关联交易累计占发行人上年末净资产百分之一百以上的

适用 不适用

（四） 发行人报告期内是否存在违反法律法规、公司章程、公司信息披露事务管理制度等规定的情况

是 否

（五） 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

（六） 发行人是否属于应当履行环境信息披露义务的主体

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，发行人口径有息债务余额 669.33 亿元，其中公司信用类债券余额 173.34 亿元，占有息债务余额的 25.9%；银行贷款余额 387 亿元，占有息债务余额的 57.82%；非银行金融机构贷款 3.91 亿元，占有息债务余额的 0.58%；其他有息债务余额 105.08 亿元，占有息债务余额的 15.70%。

单位：亿元 币种：人民币

有息债务类别	到期时间					合计
	已逾期	6个月以内(含)；	6个月(不含)至1年(含)	1年(不含)至2年(含)	2年以上(不含)	
银行贷款	0	0	20.00	0	0	20
公司债	0	0	0	15.34	65.00	80.34
企业债	0	0	0	0	33.00	33.00
非金融机构借款	0	0	10.00	20.00	30.00	60.00

截止报告期末，发行人层面发行的公司信用类债券中，公司债券余额 80.34 亿元，企业债券余额 33 亿元，非金融企业债务融资工具余额 60 亿元，且共有 105 亿元公司信用类债券在 2022 年内到期或回售偿付。

（二） 债券基本信息列表（以未来行权（含到期及回售）时间顺序排列）

单位：亿元 币种：人民币

1、债券名称	广东粤海控股集团有限公司 2022 年度第一期中期票据
2、债券简称	22 粤海 MTN001
3、债券代码	102280639. IB
4、发行日	2022 年 3 月 24 日
5、起息日	2022 年 3 月 28 日
6、2022 年 4 月 30 日后的最	不适用

近回售日	
7、到期日	2025年3月28日
8、债券余额	20
9、截止报告期末的利率(%)	2.96
10、还本付息方式	每年付息一次，于兑付日一次性兑付本金及最后一期利息
11、交易场所	银行间
12、主承销商	兴业银行股份有限公司,平安银行股份有限公司
13、受托管理人（如有）	无
14、投资者适当性安排（如适用）	不适用
15、适用的交易机制	询价交易
16、是否存在终止上市的风险（如适用）及其应对措施	否

1、债券名称	广东粤海控股集团有限公司 2018 年公开发行公司债券（第一期）
2、债券简称	18 粤控 01
3、债券代码	143386.SH
4、发行日	2018 年 8 月 6 日
5、起息日	2018 年 8 月 6 日
6、2022 年 4 月 30 日后的最近回售日	2021 年 8 月 9 日
7、到期日	2023 年 8 月 8 日
8、债券余额	8.3
9、截止报告期末的利率(%)	3.27
10、还本付息方式	单利按年计息，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	上交所
12、主承销商	中信建投证券股份有限公司，中信证券股份有限公司
13、受托管理人（如有）	中信证券股份有限公司
14、投资者适当性安排（如适用）	专业投资者
15、适用的交易机制	竞价交易、协议交易
16、是否存在终止上市的风险（如适用）及其应对措施	否

1、债券名称	广东粤海控股集团有限公司 2018 年公开发行公司债券（第二期）
2、债券简称	18 粤控 02
3、债券代码	155088.SH
4、发行日	2018 年 12 月 7 日
5、起息日	2018 年 12 月 11 日
6、2022 年 4 月 30 日后的最近回售日	2021 年 12 月 13 日
7、到期日	2023 年 12 月 11 日
8、债券余额	7.04
9、截止报告期末的利率(%)	3.15

10、还本付息方式	单利按年计息，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	上交所
12、主承销商	中信建投证券股份有限公司，中信证券股份有限公司
13、受托管理人（如有）	中信证券股份有限公司
14、投资者适当性安排（如适用）	专业投资者
15、适用的交易机制	竞价交易、协议交易
16、是否存在终止上市的风险（如适用）及其应对措施	否

1、债券名称	2017年第一期广东粤海控股集团有限公司城市停车场建设专项债券
2、债券简称	17粤海专项债01、17粤海01
3、债券代码	1780207.IB、127559.SH
4、发行日	2017年8月4日
5、起息日	2017年8月7日
6、2022年4月30日后的最近回售日	2022年8月7日
7、到期日	2027年8月7日
8、债券余额	15.00
9、截止报告期末的利率(%)	4.77
10、还本付息方式	每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。年度付息款项自付息日起不另计利息，本金自其兑付日起不另计利息。
11、交易场所	上交所+银行间
12、主承销商	海通证券股份有限公司，中信建投证券股份有限公司
13、受托管理人（如有）	海通证券股份有限公司
14、投资者适当性安排（如适用）	专业机构投资者
15、适用的交易机制	竞价、报价、询价和协议
16、是否存在终止上市的风险（如适用）及其应对措施	否

1、债券名称	广东粤海控股集团有限公司2019年度第一期中期票据
2、债券简称	19粤海MTN001
3、债券代码	101901347.IB
4、发行日	2019年10月14日
5、起息日	2019年10月16日
6、2022年4月30日后的最近回售日	不适用
7、到期日	2022年10月16日
8、债券余额	10.00
9、截止报告期末的利率(%)	3.43
10、还本付息方式	每年付息一次，于兑付日一次性兑付本金及最后一期利息
11、交易场所	银行间
12、主承销商	中国工商银行股份有限公司,中信建投证券股份有限公司

13、受托管理人（如有）	无
14、投资者适当性安排（如适用）	不适用
15、适用的交易机制	询价交易
16、是否存在终止上市的风险（如适用）及其应对措施	否

1、债券名称	2018年第一期广东粤海控股集团有限公司城市停车场建设专项债券
2、债券简称	18粤海专项债01、18粤海01
3、债券代码	1880037.IB、127769.SH
4、发行日	2018年3月19日
5、起息日	2018年3月20日
6、2022年4月30日后的最近回售日	2023年3月20日
7、到期日	2028年3月20日
8、债券余额	18.00
9、截止报告期末的利率(%)	5.40
10、还本付息方式	每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付；年度付息款项自付息日起不另计利息，本金自其兑付日起不另计利息。
11、交易场所	上交所+银行间
12、主承销商	海通证券股份有限公司，中信建投证券股份有限公司
13、受托管理人（如有）	海通证券股份有限公司
14、投资者适当性安排（如适用）	专业机构投资者
15、适用的交易机制	竞价、报价、询价和协议
16、是否存在终止上市的风险（如适用）及其应对措施	否

1、债券名称	广东粤海控股集团有限公司2020年度第一期中期票据
2、债券简称	20粤海MTN001
3、债券代码	102001054.IB
4、发行日	2020年5月21日
5、起息日	2020年5月25日
6、2022年4月30日后的最近回售日	不适用
7、到期日	2023年5月25日
8、债券余额	10.00
9、截止报告期末的利率(%)	2.05
10、还本付息方式	每年付息一次，于兑付日一次性兑付本金及最后一期利息
11、交易场所	银行间
12、主承销商	中国工商银行股份有限公司，中信建投证券股份有限公司
13、受托管理人（如有）	无
14、投资者适当性安排（如适用）	不适用

15、适用的交易机制	询价交易
16、是否存在终止上市的风险（如适用）及其应对措施	否

1、债券名称	广东粤海控股集团有限公司 2021 年度第二期中期票据
2、债券简称	21 粤海 MTN002
3、债券代码	102101284.IB
4、发行日	2021 年 7 月 12 日
5、起息日	2021 年 7 月 13 日
6、2022 年 4 月 30 日后的最近回售日	不适用
7、到期日	2023 年 7 月 13 日
8、债券余额	10.00
9、截止报告期末的利率(%)	2.90
10、还本付息方式	每年付息一次，于兑付日一次性兑付本金及最后一期利息
11、交易场所	银行间
12、主承销商	中国工商银行股份有限公司,中信建投证券股份有限公司
13、受托管理人（如有）	无
14、投资者适当性安排（如适用）	不适用
15、适用的交易机制	询价交易
16、是否存在终止上市的风险（如适用）及其应对措施	否

1、债券名称	广东粤海控股集团有限公司 2021 年度第一期中期票据
2、债券简称	21 粤海 MTN001
3、债券代码	102100808.IB
4、发行日	2021 年 4 月 22 日
5、起息日	2021 年 4 月 23 日
6、2022 年 4 月 30 日后的最近回售日	不适用
7、到期日	2024 年 4 月 23 日
8、债券余额	10.00
9、截止报告期末的利率(%)	3.38
10、还本付息方式	到期一次还本
11、交易场所	银行间
12、主承销商	中国工商银行股份有限公司，中信建投证券股份有限公司
13、受托管理人（如有）	无
14、投资者适当性安排（如适用）	不适用
15、适用的交易机制	询价交易
16、是否存在终止上市的风险（如适用）及其应对措施	否

1、债券名称	广东粤海控股集团有限公司 2021 年面向专业投资者公
--------	-----------------------------

	开发行公司债券(第一期)
2、债券简称	21 粤海 01
3、债券代码	149421.SZ
4、发行日	2021年3月18日
5、起息日	2021年3月22日
6、2022年4月30日后的最近回售日	不适用
7、到期日	2024年3月22日
8、债券余额	10.00
9、截止报告期末的利率(%)	3.40
10、还本付息方式	单利按年计息，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	深交所
12、主承销商	中信证券股份有限公司，中国国际金融股份有限公司
13、受托管理人（如有）	中信证券股份有限公司
14、投资者适当性安排（如适用）	专业投资者
15、适用的交易机制	竞价交易、大宗交易
16、是否存在终止上市的风险（如适用）及其应对措施	否

1、债券名称	广东粤海控股集团有限公司 2021 年度第三期中期票据
2、债券简称	21 粤海 MTN003
3、债券代码	121081611.IB
4、发行日	2021年8月18日
5、起息日	2021年8月19日
6、2022年4月30日后的最近回售日	2026年8月19日
7、到期日	2026年8月19日
8、债券余额	10
9、截止报告期末的利率(%)	3.18
10、还本付息方式	每年付息一次，于兑付日一次性兑付本金及最后一期利息
11、交易场所	银行间
12、主承销商	中国工商银行股份有限公司,中信建投证券股份有限公司
13、受托管理人（如有）	无
14、投资者适当性安排（如适用）	不适用
15、适用的交易机制	询价交易
16、是否存在终止上市的风险（如适用）及其应对措施	否

1、债券名称	广东粤海控股集团有限公司 2019 年面向合格投资者公开发行的粤港澳大湾区专项公司债券(第一期)品种一
2、债券简称	19 粤控 01
3、债券代码	112965.SZ
4、发行日	2019年9月5日
5、起息日	2019年9月9日

6、2022 年 4 月 30 日后的最近回售日	不适用
7、到期日	2024 年 9 月 9 日
8、债券余额	4.00
9、截止报告期末的利率(%)	3.70
10、还本付息方式	单利按年计息，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	深交所
12、主承销商	中信证券股份有限公司
13、受托管理人（如有）	中信证券股份有限公司
14、投资者适当性安排（如适用）	专业投资者
15、适用的交易机制	竞价交易、大宗交易
16、是否存在终止上市的风险（如适用）及其应对措施	否

1、债券名称	广东粤海控股集团有限公司 2020 年面向合格投资者公开发行粤港澳大湾区专项公司债券(第一期)
2、债券简称	20 粤控 01
3、债券代码	149083.SZ
4、发行日	2020 年 3 月 25 日
5、起息日	2020 年 3 月 27 日
6、2022 年 4 月 30 日后的最近回售日	2025 年 3 月 27 日
7、到期日	2027 年 3 月 27 日
8、债券余额	10.00
9、截止报告期末的利率(%)	2.96
10、还本付息方式	单利按年计息，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	深交所
12、主承销商	中信证券股份有限公司
13、受托管理人（如有）	中信证券股份有限公司
14、投资者适当性安排（如适用）	专业投资者
15、适用的交易机制	竞价交易、大宗交易
16、是否存在终止上市的风险（如适用）及其应对措施	否

1、债券名称	广东粤海控股集团有限公司 2020 年度第二期中期票据
2、债券简称	20 粤海 MTN002
3、债券代码	102001436.IB
4、发行日	2020 年 7 月 28 日
5、起息日	2020 年 7 月 29 日
6、2022 年 4 月 30 日后的最近回售日	不适用
7、到期日	2025 年 7 月 29 日
8、债券余额	10.00
9、截止报告期末的利率(%)	3.50

10、还本付息方式	每年付息一次，于兑付日一次性兑付本金及最后一期利息。
11、交易场所	银行间
12、主承销商	中国工商银行股份有限公司，中信建投证券股份有限公司
13、受托管理人（如有）	无
14、投资者适当性安排（如适用）	不适用
15、适用的交易机制	询价交易
16、是否存在终止上市的风险（如适用）及其应对措施	否

1、债券名称	广东粤海控股集团有限公司 2019 年面向合格投资者公开发行粤港澳大湾区专项公司债券(第一期)品种二
2、债券简称	19 粤控 02
3、债券代码	112966.SZ
4、发行日	2019 年 9 月 5 日
5、起息日	2019 年 9 月 9 日
6、2022 年 4 月 30 日后的最近回售日	不适用
7、到期日	2029 年 9 月 9 日
8、债券余额	6.00
9、截止报告期末的利率(%)	4.40
10、还本付息方式	单利按年计息，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	深交所
12、主承销商	中信证券股份有限公司
13、受托管理人（如有）	中信证券股份有限公司
14、投资者适当性安排（如适用）	专业投资者
15、适用的交易机制	竞价交易、大宗交易
16、是否存在终止上市的风险（如适用）及其应对措施	否

1、债券名称	广东粤海控股集团有限公司 2021 年面向专业投资者公开发行公司债券(第二期)
2、债券简称	21 粤海 02
3、债券代码	149651.SZ
4、发行日	2021 年 9 月 28 日
5、起息日	2021 年 9 月 29 日
6、2022 年 4 月 30 日后的最近回售日	不适用
7、到期日	2026 年 9 月 29 日
8、债券余额	20
9、截止报告期末的利率(%)	3.28
10、还本付息方式	本期债券采用单利按年计息，不计复利。每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。

11、交易场所	深交所
12、主承销商	中信建投证券股份有限公司,华泰联合证券有限责任公司
13、受托管理人（如有）	中信建投证券股份有限公司
14、投资者适当性安排（如适用）	专业投资者
15、适用的交易机制	竞价交易、协议交易
16、是否存在终止上市的风险（如适用）及其应对措施	否

1、债券名称	广东粤海控股集团有限公司 2021 年面向专业投资者公开发行公司债券(第三期)
2、债券简称	21 粤海 03
3、债券代码	149691.SZ
4、发行日	2021 年 10 月 28 日
5、起息日	2021 年 10 月 29 日
6、2022 年 4 月 30 日后的最近回售日	2024 年 10 月 29 日
7、到期日	2026 年 10 月 29 日
8、债券余额	15
9、截止报告期末的利率(%)	3.18
10、还本付息方式	本期债券采用单利按年计息，不计复利。每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。
11、交易场所	深交所
12、主承销商	平安证券股份有限公司,海通证券股份有限公司
13、受托管理人（如有）	平安证券股份有限公司
14、投资者适当性安排（如适用）	专业投资者
15、适用的交易机制	竞价交易、协议交易
16、是否存在终止上市的风险（如适用）及其应对措施	否

1、债券名称	广东粤海控股集团有限公司 2022 年度第一期超短期融资券
2、债券简称	22 粤海 SCP001
3、债券代码	012280220.IB
4、发行日	2022 年 1 月 13 日
5、起息日	2022 年 1 月 14 日
6、2022 年 4 月 30 日后的最近回售日	不适用
7、到期日	2022 年 7 月 13 日
8、债券余额	30
9、截止报告期末的利率(%)	2.26
10、还本付息方式	到期一次性还本付息
11、交易场所	银行间
12、主承销商	广州农村商业银行股份有限公司,中国光大银行股份有限公司
13、受托管理人（如有）	无

14、投资者适当性安排（如适用）	不适用
15、适用的交易机制	询价交易
16、是否存在终止上市的风险（如适用）及其应对措施	否

1、债券名称	广东粤海控股集团有限公司 2022 年度第二期超短期融资券
2、债券简称	22 粤海 SCP002
3、债券代码	012280240.IB
4、发行日	2022 年 1 月 13 日
5、起息日	2022 年 1 月 14 日
6、2022 年 4 月 30 日后的最近回售日	不适用
7、到期日	2022 年 7 月 16 日
8、债券余额	20
9、截止报告期末的利率(%)	2.26
10、还本付息方式	到期一次性还本付息
11、交易场所	银行间
12、主承销商	兴业银行股份有限公司,宁波银行股份有限公司
13、受托管理人（如有）	无
14、投资者适当性安排（如适用）	不适用
15、适用的交易机制	询价交易
16、是否存在终止上市的风险（如适用）及其应对措施	否

1、债券名称	广东粤海控股集团有限公司 2022 年度第三期超短期融资券
2、债券简称	22 粤海 SCP003
3、债券代码	012281580.IB
4、发行日	2022 年 4 月 21 日
5、起息日	2022 年 4 月 22 日
6、2022 年 4 月 30 日后的最近回售日	不适用
7、到期日	2022 年 12 月 18 日
8、债券余额	15
9、截止报告期末的利率(%)	2.00
10、还本付息方式	到期一次性还本付息
11、交易场所	银行间
12、主承销商	兴业银行股份有限公司、广发证券股份有限公司
13、受托管理人（如有）	无
14、投资者适当性安排（如适用）	不适用
15、适用的交易机制	询价交易
16、是否存在终止上市的风险（如适用）及其应对措施	否

1、债券名称	广东粤海控股集团有限公司 2022 年度第三期超短期融资券
2、债券简称	22 粤海 SCP004
3、债券代码	012281606.IB
4、发行日	2022 年 4 月 22 日
5、起息日	2022 年 4 月 24 日
6、2022 年 4 月 30 日后的最近回售日	不适用
7、到期日	2022 年 12 月 20 日
8、债券余额	15
9、截止报告期末的利率(%)	2.00
10、还本付息方式	到期一次性还本付息
11、交易场所	银行间
12、主承销商	华夏银行股份有限公司、上海浦东发展银行股份有限公司
13、受托管理人（如有）	无
14、投资者适当性安排（如适用）	不适用
15、适用的交易机制	询价交易
16、是否存在终止上市的风险（如适用）及其应对措施	否

二、公司债券选择权条款在报告期内的触发和执行情况

本公司所有公司债券均不含选择权条款 本公司的债券有选择权条款

债券代码：143386.SH

债券简称：18 粤控 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

选择权条款的触发和执行情况：

18 粤控 01：

1. 根据《广东粤海控股集团有限公司 2018 年公开发行公司债券（第一期）募集说明书》中关于调整票面利率选择权的约定，广东粤海控股集团有限公司（以下简称“发行人”）有权决定在广东粤海控股集团有限公司 2018 年公开发行公司债券（第一期）（以下简称“本期债券”）存续期的第 3 个计息年度末调整本期债券存续期后 2 个计息年度的票面利率。本期债券在存续期内前 3 年（2018 年 8 月 8 日至 2021 年 8 月 7 日）票面利率为 3.97%。在本期债券存续期的第 3 年末，发行人选择下调票面利率，即本期债券票面利率调整为 3.27%，并在存续期的第 4 年至第 5 年（2021 年 8 月 8 日至 2023 年 8 月 7 日）固定不变。本期债券采用单利按年计息，不计利。

2. 根据《广东粤海控股集团有限公司 2018 年公开发行公司债券（第一期）募集说明书》中设定的回售条款，“18 粤控 01”债券持有人于回售登记期（2021 年 7 月 7 日至 2021 年 7 月 13 日）内对其所持有的全部或部分“18 粤控 01”登记回售，回售价格为债券面值（100 元/张）。根据中国证券登记结算有限责任公司上海分公司对本期债券回售情况的统计，“18 粤控 01”（债券代码：143386.SH）回售有效期登记数量为 170,000 手，回售金额为 170,000,000 元。

债券代码：155088.SH

债券简称：18 粤控 02

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

选择权条款的触发和执行情况：

18 粤控 02：

1. 根据《广东粤海控股集团有限公司 2018 年公开发行公司债券（第二期）募集说明书》中关于调整票面利率选择权的约定，广东粤海控股集团有限公司（以下简称“发行人”）有权决定在广东粤海控股集团有限公司 2018 年公开发行公司债券（第二期）（以下简称“本期债券”）存续期的第 3 个计息年度末调整本期债券存续期后 2 个计息年度的票面利率。本期债券在存续期内前 3 年（2018 年 12 月 11 日至 2021 年 12 月 10 日）票面利率为 3.9%。在本期债券存续期的第 3 年末，发行人选择下调票面利率，即本期债券票面利率调整为 3.15%，并在存续期的第 4 年至第 5 年（2021 年 12 月 11 日至 2023 年 12 月 10 日）固定不变。本期债券采用单利按年计息，不计复利。

2. 根据《广东粤海控股集团有限公司 2018 年公开发行公司债券（第二期）募集说明书》中设定的回售条款，“18 粤控 02”债券持有人于回售登记期内对其所持有的全部或部分“18 粤控 02”登记回售，回售价格为债券面值（100 元/张）。根据中国证券登记结算有限责任公司上海分公司对本期债券回售情况的统计，“18 粤控 02”（债券代码：155088.SH）回售有效期登记数量为 796,000 手，回售金额为 796,000,000 元。

三、公司债券投资者保护条款在报告期内的触发和执行情况

本公司所有公司债券均不含投资者保护条款 本公司的债券有投资者保护条款

四、公司债券报告期内募集资金使用情况

本公司所有公司债券在报告期内均未使用募集资金

本公司的债券在报告期内使用了募集资金

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：149421.SZ

债券简称	21 粤海 01
募集资金总额	10
募集资金报告期内使用金额	10
募集资金期末余额	0
报告期内募集资金专项账户运作情况	按募集说明书约定正常运作
约定的募集资金使用用途（请全文列示）	用于向子公司增资 4.5 亿元和偿还银行贷款 5.5 亿元
是否调整或改变募集资金用途	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
调整或改变募集资金用途履行的程序及信息披露情况（如发生调整或变更）	不适用
报告期内募集资金是否存在违规使用情况	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
报告期内募集资金的违规使用情况（如有）	不适用
募集资金违规使用的，是否已	不适用

完成整改及整改情况（如有）	
报告期内募集资金使用是否符合地方政府债务管理规定	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input type="checkbox"/> 不适用
报告期内募集资金使用违反地方政府债务管理规定的情形及整改情况（如有）	不适用
截至报告期末实际的募集资金使用用途	用于向子公司增资 4.5 亿元和偿还银行贷款 5.5 亿元
报告期内募集资金使用情况是否与募集说明书的约定一致	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否
募集资金用途是否包含用于项目建设，项目的进展情况及运营效益（如有）	不适用

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：149651.SZ

债券简称	21 粤控 02
募集资金总额	20
募集资金报告期内使用金额	20
募集资金期末余额	0
报告期内募集资金专项账户运作情况	按募集说明书约定正常运作
约定的募集资金使用用途（请全文列示）	用于偿还公司债务
是否调整或改变募集资金用途	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
调整或改变募集资金用途履行的程序及信息披露情况（如发生调整或变更）	不适用
报告期内募集资金是否存在违规使用情况	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
报告期内募集资金的违规使用情况（如有）	不适用
募集资金违规使用的，是否已完成整改及整改情况（如有）	不适用
报告期内募集资金使用是否符合地方政府债务管理规定	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input type="checkbox"/> 不适用
报告期内募集资金使用违反地方政府债务管理规定的情形及整改情况（如有）	无
截至报告期末实际的募集资金使用用途	用于偿还公司债务
报告期内募集资金使用情况是否与募集说明书的约定一致	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否
募集资金用途是否包含用于项目建设，项目的进展情况及运营效益（如有）	不适用

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：149691.SZ

债券简称	21 粤海 03
募集资金总额	15
募集资金报告期内使用金额	15
募集资金期末余额	0
报告期内募集资金专项账户运作情况	按募集说明书约定正常运作
约定的募集资金使用用途（请全文列示）	用于偿还公司债务
是否调整或改变募集资金用途	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
调整或改变募集资金用途履行的程序及信息披露情况（如发生调整或变更）	不适用
报告期内募集资金是否存在违规使用情况	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
报告期内募集资金的违规使用情况（如有）	不适用
募集资金违规使用的，是否已完成整改及整改情况（如有）	不适用
报告期内募集资金使用是否符合地方政府债务管理规定	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input type="checkbox"/> 不适用
报告期内募集资金使用违反地方政府债务管理规定的情形及整改情况（如有）	不适用
截至报告期末实际的募集资金使用用途	用于偿还公司债务
报告期内募集资金使用情况是否与募集说明书的约定一致	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否
募集资金用途是否包含用于项目建设，项目的进展情况及运营效益（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、公司债券担保、偿债计划及其他偿债保障措施情况

（一）报告期内担保、偿债计划及其他偿债保障措施变更情况

适用 不适用

（二）截至报告期末担保、偿债计划及其他偿债保障措施情况

适用 不适用

债券代码：101901347.IB, 102001054.IB, 102001436.IB, 102100808.IB, 102101284.IB, 121081611.IB, 1780207.IB, 127559.SH, 1880037.IB, 127769.SH, , 143386.SH, 155088.SH, 112965.SZ, 112966.SZ, 149083.SZ, 149421.SZ, 149651.SZ, 149691.SZ

债券简称	19 粤海 MTN001, 20 粤海 MTN001, 20 粤海 MTN002, 21 粤海 MTN001, 21 粤海 MTN002, 21 粤海 MTN003, 17 粤海专项债 01, 17 粤海 01, 18 粤海专项债 01, 18 粤海 01
------	----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

	, 18 粤控 01, 18 粤控 02, 19 粤控 01, 19 粤控 02, 20 粤控 01, 21 粤海 01, 21 粤海 02, 21 粤海 03
担保、偿债计划及其他偿债保障措施内容	设立偿付工作小组、加强募集资金监督和管理、严格信息披露;
担保、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)	无
报告期内担保、偿债计划及其他偿债保障措施的执行情况	是

七、中介机构情况

(一) 出具审计报告的会计师事务所

√适用 □不适用

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

(二) 受托管理人/债权代理人

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

债券代码	143386.SH, 155088.SH, 112965.SZ, 112966.SZ, 149083.SZ, 149421.SZ
债券简称	18 粤控 01, 18 粤控 02, 19 粤控 01, 19 粤控 02, 20 粤控 01, 21 粤海 01
名称	中信证券股份有限公司
办公地址	广东省深圳市福田区中心三路 8 号中信证券大厦 19 层
联系人	王宏峰、陈天涯、王玉林、罗家聪
联系电话	0755-23835888

债券代码	149651.SZ
债券简称	21 粤海 02
名称	中信建投证券股份有限公司
办公地址	北京市朝阳区安立路 66 号 4 号楼
联系人	焦希波、李谦、熊杰、钱程、田子林、卢鲸羽

债券代码	149691.SZ
债券简称	21 粤海 03
名称	平安证券股份有限公司
办公地址	深圳市福田区福田街道益田路 5023 号平安金融中心 B 座第 22-25 层
联系人	王钰、王方剑、舒培焱

（三） 资信评级机构

适用 不适用

债券代码	101901347.IB, 102001054.IB, 102001436.IB, 102100808.IB, 102101284.IB, 121081611.IB, 1780207.IB, 127559.SH, 1880037.IB, 127769.SH, 143386.SH, 155088.SH, 112965.SZ, 112966.SZ, 149083.SZ, 149421.SZ, 149651.SZ, 149691.SZ
债券简称	19 粤海 MTN001, 20 粤海 MTN001, 20 粤海 MTN002, 21 粤海 MTN001, 21 粤海 MTN002, 21 粤海 MTN003, 17 粤海专项债 01, 17 粤海 01, 18 粤海专项债 01, 18 粤海 01, 18 粤控 01, 18 粤控 02, 19 粤控 01, 19 粤控 02, 20 粤控 01, 21 粤海 01, 21 粤海 02, 21 粤海 03
名称	中诚信国际信用评级有限责任公司
办公地址	北京市东城区南竹杆胡同 2 号 1 幢 60101

（四） 报告期内中介机构变更情况

适用 不适用

第三节 报告期内重要事项

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

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，涉及追溯调整或重述的，还应当披露对以往各年度经营成果和财务状况的影响。

1. 变更的内容、原因和时间

（1） 2017 年 3 月 31 日，财政部发布了修订后的《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》《企业会计准则第 23 号——金融资产转移》和《企业会计准则第 24 号——套期会计》，5 月 2 日，财政部发布了修订后的《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》（以下称“新金融工具系列准则”），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告的企业，自 2018 年 1 月 1 日起施行；其他

境内上市企业自 2019 年 1 月 1 日起施行；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) 2017 年 7 月 5 日，财政部发布了修订后的《企业会计准则第 14 号—收入》（以下称“新收入准则”），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 2018 年 1 月 1 日起施行；其他境内上市企业，自 2020 年 1 月 1 日起施行；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) 根据 2018 年 12 月 7 日，财政部修订印发《企业会计准则第 21 号——租赁》（以下称“新租赁准则”），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。

本公司及下属中国内地企业自 2021 年 1 月 1 日起执行上述新金融工具系列准则、新收入准则和新租赁准则；香港粤海及其下属上市公司按相关规定已于 2018 年 1 月 1 日起执行上述新金融工具系列准则、新收入准则，于 2019 年 1 月 1 日起执行新租赁准则。

2. 变更前采取的会计政策

本次会计政策变更前，公司执行财政部发布的《企业会计准则—基本准则》和各项具体会计准则、企业会计准则应用指南、企业会计准则解释公告以及其他相关规定。

3. 变更后采取的会计政策

本次变更后，公司执行财政部《企业会计准则第 22 号—金融工具确认和计量》《企业会计准则第 23 号—金融资产转移》《企业会计准则第 24 号—套期会计》《企业会计准则第 37 号—金融工具列报》等四项金融工具相关会计准则；执行《企业会计准则第 14 号—收入》；执行《企业会计准则第 21 号——租赁》。其余未变更部分仍按照财政部前期颁布的《企业会计准则—基本准则》和各项具体会计准则、企业会计准则应用指南、企业会计准则解释公告以及其他相关规定执行。

4. 本次会计政策变更对公司的影响

本公司按照新金融工具准则的要求进行衔接调整：涉及前期比较财务报表数据与金融工具准则要求不一致的，本公司不进行调整。金融工具原账面价值和在新金融工具准则施行的新账面价值之间的差额，计入 2021 年 1 月 1 日的未分配利润或其他综合收益。

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，本公司对于首次执行该准则的累计影响数调整 2021 年期初财务报表相关项目金额，首次执行该准则对 2021 年期初留存收益无重大影响，对 2020 年度财务报表不予调整。

本公司按照新租赁准则的要求进行衔接调整：根据首次执行本准则的累积影响数，调整首次执行本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。

受新准则重要影响的报表项目名称和金额如下：

(1) 合并资产负债表（单位：元）

项目	会计政策变更前 2020 年 12 月 31 日账面金额	新租赁准则影响	会计政策变更后 2021 年 1 月 1 日账面金额
交易性金融资产	50,632,883.86	735,777,892.12	786,410,775.98

项目	会计政策变更前 2020 年 12 月 31 日账面金额	新租赁准则影响	会计政策变更后 2021 年 1 月 1 日账面金额
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	735,777,892.12	-735,777,892.12	0.00
可供出售金融资产	916,206,788.46	-916,206,788.46	0.00
其他权益工具投资	654,418,042.20	916,206,788.46	1,570,624,830.66
使用权资产	217,925,401.91	9,424,597.06	227,349,998.97
预收款项	1,389,966,654.51	-1,207,439,733.74	182,526,920.77
合同负债	2,890,325,998.76	1,182,204,472.45	4,072,530,471.21
一年内到期的非流动负债	8,085,977,564.35	1,820,115.54	8,087,797,679.89
其他流动负债	173,074,350.80	25,235,261.29	198,309,612.09
租赁负债	398,811,402.97	7,604,481.52	406,415,884.49

(2) 母公司资产负债表（单位：元）

项目	会计政策变更前 2020 年 12 月 31 日账面金额	新租赁准则影响	会计政策变更后 2021 年 1 月 1 日账面金额
可供出售金融资产	385,539,767.61	-385,539,767.61	0.00
其他权益工具投资	0.00	385,539,767.61	385,539,767.61

三、合并报表范围调整

报告期内新增合并财务报表范围内子公司，且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

报告期内减少合并财务报表范围内子公司，且减少的子公司上个报告期内营业收入、净利润或上个报告期末总资产占上个报告期合并报表 10% 以上

适用 不适用

四、资产情况

(一) 资产变动情况

公司存在期末余额变动比例超过 30% 的资产项目

适用 不适用

单位：亿元 币种：人民币

资产项目	本期末余额	占本期末资产总额的比例 (%)	上期末余额	变动比例 (%)
存货	342.64	16.6%	126.72	170.4%

长期应收款	236.10	11.4%	165.69	42.5%
-------	--------	-------	--------	-------

发生变动的原因:

1. 存货增加 215.93 亿元,增幅 170.4%, 主要因为集团物业销售业务拓展速度加快, 在建及已建待出售物业增加所致。
2. 长期应收款增加 70.41 亿元,主要原因是水务板块业务扩张,PPP 项目公司采用金融资产模式进行会计核算及应收特许经营服务权授予人的污水处理业务款增加所致。

（二） 资产受限情况

1. 资产受限情况概述

适用 不适用

单位：亿元 币种：人民币

受限资产类别	受限资产账面价值	资产受限金额	受限资产评估价值（如有）	资产受限金额占该类别资产账面价值的比例（%）
货币资金	12.16	12.16	—	3.87%
存货	16.15	16.15	—	4.71%
固定资产	0.11	0.11	—	0.07%
无形资产	0.03	0.03	—	0.01%
在建工程	2.96	2.96	—	1.71%
长期应收款	27.64	27.64	—	11.71%
投资性房地产	70.93	70.93	—	19.96%
合计	129.99	129.99	—	—

2. 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之十

适用 不适用

3. 发行人所持重要子公司股权的受限情况

直接或间接持有的重要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

五、 负债情况

（一） 负债变动情况

公司存在期末余额变动比例超过 30%的负债项目

适用 不适用

单位：亿元 币种：人民币

负债项目	本期末余额	占本期末负债总额的比例（%）	上年末余额	变动比例（%）
其他应付款	181.14	15.11%	84.92	113%
长期借款	309.36	25.80%	135.93	128%
应付债券	163.34	13.62%	108.00	51%

发生变动的原因：

- 1.其他应付款变动比例超过 30%主要是应付工程款增加所致。
- 2.长期借款变动比例超过 30%主要为新增银行贷款所致。
- 3.应付债券变动比例超过 30%主要是年度新发行中期票据、公司债券。

（二） 报告期末存在逾期金额超过 1000 万元的有息债务

适用 不适用

（三） 合并报表范围内公司报告期末存在公司信用类债券逾期的

适用 不适用

（四） 有息债务及其变动情况

1. 报告期初合并报表范围内公司有息债务总额：424.90 亿元，报告期末合并报表范围内公司有息债务总额 669.33 亿元，有息债务同比变动 57.53%。2022 年内到期或回售的有息债务总额：92.74 亿元。

报告期末合并报表范围内有息债务中，公司信用类债券余额 173.34 亿元，占有息债务余额的 25.90%；银行贷款余额 387.00 亿元，占有息债务余额的 57.82%；非银行金融机构贷款 3.91 亿元，占有息债务余额的 0.58%；其他有息债务余额 105.08 亿元，占有息债务余额的 15.70%。

单位：亿元 币种：人民币

有息债务类别	到期时间					合计
	已逾期	6 个月以内（含）	6 个月（不含）至 1 年（含）	1 年（不含）至 2 年（含）	2 年以上（不含）	
银行贷款	0	21.69	56.91	23.97	284.50	387.07
公司债	0	0	0	15.34	65	80.34
企业债	0	0	0	0	33	33
中期票据	0	0	10	20	30	60
非金融机构借款	0	3	0.2	0	95.44	98.64

2. 截止报告期末，发行人合并口径内发行的境外债券余额 0 亿元人民币，且在 2022 年内到期的境外债券余额为 0 亿元人民币。

（五） 可对抗第三人的优先偿付负债情况

截至报告期末，可对抗第三人的优先偿付负债情况：

适用 不适用

六、 利润及其他损益来源情况

（一） 基本情况

报告期利润总额：89.05 亿元

报告期非经常性损益总额：8.17 亿元

报告期内合并报表范围利润主要源自非主要经营业务的：

适用 不适用

（二） 投资状况分析

如来源于单个子公司的净利润或单个参股公司的投资收益对发行人合并口径净利润影响达到 10%以上

适用 不适用

（三） 净利润与经营性净现金流差异

报告期公司经营活动产生的现金净流量与报告期净利润存在重大差异的，请说明原因

适用 不适用

七、报告期末合并报表范围亏损超过上年末净资产百分之十

是 否

八、非经营性往来占款和资金拆借

（一） 非经营性往来占款和资金拆借余额

1.报告期初，发行人合并口径应收的非因生产经营直接产生的对其他方的往来占款和资金拆借（以下简称非经营性往来占款和资金拆借）余额：0 亿元；

2.报告期内，非经营性往来占款和资金拆借新增：0 亿元，收回：0 亿元；

3.报告期内，非经营性往来占款或资金拆借情形是否存在违反募集说明书相关约定或承诺的情况

不涉及

4.报告期末，未收回的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。

（二） 非经营性往来占款和资金拆借明细

报告期末，发行人合并口径未收回的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

（三） 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

九、对外担保情况

报告期初对外担保的余额：131,233.68 万元

报告期末对外担保的余额：157,774.19 万元

报告期对外担保的增减变动情况：26,540.51 万元

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：73,700.04 万元

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、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

披露变更内容、变更后信息披露事务管理制度的主要内容，并说明对投资者权益的影响

2021 年 6 月 11 日，公司印发了《公司信用类债券信息披露管理指引》，明确规定了重大信息的范围和范围，以及重大信息的传递、审核、披露流程；制定未公开重大信息的保密措施，明确内幕信息知情人的范围和保密责任；明确规定公司及其董事、监事、高级管理人员

员、股东、实际控制人等相关信息披露义务人在信息披露事务中的权利和义务、信息披露义务人的责任、投资者关系活动的行为规范等，并严格按照有关规定履行信息披露义务。公司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。

十一、 向普通投资者披露的信息

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

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年度报告、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，

<http://www.sse.com.cn/>。

（以下无正文）

(以下无正文，为广东粤海控股集团有限公司 2021 年公司债券年报盖章页)



财务报表

附件一： 发行人财务报表

合并资产负债表 2021年12月31日

编制单位：股份有限公司

单位：万元 币种：人民币

项目	2021年12月31日	2020年12月31日
流动资产：		
货币资金	3,141,699.38	2,698,083.36
结算备付金	0	0
拆出资金	0	0
交易性金融资产	70,593.32	78,641.08
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	0	0
衍生金融资产	16.78	0.00
应收票据	33,391.99	25,640.51
应收账款	371,245.20	307,650.27
应收款项融资	152.00	0.00
预付款项	341,402.61	332,669.35
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	165,286.36	369,710.11
其中：应收利息	0	0
应收股利	1,572.07	1,575.00
买入返售金融资产	0	0
存货	3,426,439.93	1,267,186.23
合同资产	46,482.85	16,226.53
持有待售资产	3,868.33	3,675.78
一年内到期的非流动资产	41,387.36	13,525.07
其他流动资产	224,528.26	113,670.42
流动资产合计	7,866,494.38	5,226,678.70
非流动资产：		
发放贷款和垫款	0.00	0.00
债权投资	193,478.51	3,600.98
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	2,360,982.91	1,656,895.56
长期股权投资	185,741.16	218,512.26
其他权益工具投资	168,838.97	157,062.48

其他非流动金融资产	150,172.58	139,328.00
投资性房地产	3,553,489.97	3,439,302.78
固定资产	1,595,247.69	1,191,884.64
在建工程	1,737,579.74	1,046,830.50
生产性生物资产	0.00	0.00
油气资产	0.00	0.00
使用权资产	53,933.18	22,735.00
无形资产	2,209,184.43	1,740,113.17
开发支出	2,578.30	510.94
商誉	125,904.42	81,559.83
长期待摊费用	17,845.15	11,593.31
递延所得税资产	144,698.39	86,498.17
其他非流动资产	273,988.51	64,385.73
非流动资产合计	12,773,663.91	9,860,813.35
资产总计	20,640,158.29	15,087,492.04
流动负债：		
短期借款	507,000.21	218,236.04
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	937.57
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	407.20	0.00
应付票据	80,835.54	56,644.22
应付账款	784,941.00	526,252.80
预收款项	21,869.39	18,252.69
合同负债	660,303.17	407,253.05
卖出回购金融资产款	0.00	0.00
吸收存款及同业存放	1,864.62	325.09
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	166,517.13	126,392.70
应交税费	395,527.32	271,796.32
其他应付款	1,811,406.77	849,248.00
其中：应付利息	0	0
应付股利	16,634.63	7,985.69
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	489,271.43	808,779.77
其他流动负债	39,852.92	19,830.96
流动负债合计	4,959,796.70	3,303,949.21

非流动负债：	--	--
保险合同准备金	0.00	0.00
长期借款	3,093,595.41	1,359,290.28
应付债券	1,633,400.00	1,080,000.00
其中：优先股	0.00	0.00
永续债	0.00	0.00
租赁负债	93,397.93	40,641.59
长期应付款	279,979.11	428,836.61
长期应付职工薪酬	50,998.41	37,408.70
预计负债	26,751.24	8,114.77
递延收益	280,748.20	169,667.38
递延所得税负债	604,890.58	507,976.83
其他非流动负债	968,478.46	678,628.35
非流动负债合计	7,032,239.34	4,310,564.50
负债合计	11,992,036.05	7,614,513.70
所有者权益（或股东权益）：	--	--
实收资本（或股本）	600,000.00	600,000.00
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	995,125.84	988,633.23
减：库存股	0.00	0.00
其他综合收益	-56,993.06	-29,225.23
专项储备	1.97	0.00
盈余公积	10,467.44	9,668.59
一般风险准备	0.00	0.00
未分配利润	2,835,816.94	2,476,723.50
归属于母公司所有者权益 （或股东权益）合计	4,384,419.13	4,045,800.08
少数股东权益	4,263,703.11	3,427,178.26
所有者权益（或股东权 益）合计	8,648,122.24	7,472,978.34
负债和所有者权益（或 股东权益）总计	20,640,158.29	15,087,492.04

公司负责人：侯外林 主管会计工作负责人：蓝汝宁 会计机构负责人：冯庆春

母公司资产负债表

2021年12月31日

编制单位：广东粤海控股集团有限公司

单位：万元 币种：人民币

项目	2021年12月31日	2020年12月31日
流动资产：		

货币资金	512,705.05	272,453.32
交易性金融资产		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
衍生金融资产		
应收票据		
应收账款		
应收款项融资		
预付款项	1,817.81	1,314.49
其他应收款	252,975.39	175,554.70
其中：应收利息		
应收股利	1,851.28	111,426.76
存货		
合同资产		
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产	0	228,171.07
其他流动资产	0	5.84
流动资产合计	767,498.25	677,499.40
非流动资产：		
债权投资		
可供出售金融资产		
其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款	1,088,596.87	615,313.67
长期股权投资	2,322,255.07	2,166,212.47
其他权益工具投资	38,472.44	38,553.98
其他非流动金融资产		
投资性房地产	5,071.00	4,198.30
固定资产	627.38	408.95
在建工程		
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产	2,796.03	4,342.05
无形资产	875.64	359.47
开发支出	202.19	201.10
商誉		
长期待摊费用	491.37	167.55
递延所得税资产		
其他非流动资产		
非流动资产合计	3,459,387.98	2,829,757.55
资产总计	4,226,886.23	3,507,256.95
流动负债：		

短期借款		40,000.00
交易性金融负债		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债		
应付票据		
应付账款		
预收款项		
合同负债		
应付职工薪酬	3,114.50	3,397.97
应交税费	198.14	79.49
其他应付款	930,775.90	549,822.15
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	301,666.38	301,458.44
其他流动负债	-	-
流动负债合计	1,235,754.93	894,758.05
非流动负债：		
长期借款	-	200,000.00
应付债券	1,633,400.00	1,080,000.00
其中：优先股		
永续债		
租赁负债	1,217.23	2,883.61
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	1,634,617.23	1,282,883.61
负债合计	2,870,372.16	2,177,641.66
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	600,000.00	600,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	742,018.87	723,108.63
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	10,467.44	9,668.59

未分配利润	4,027.76	-3,161.92
所有者权益（或股东权益）合计	1,356,514.07	1,329,615.29
负债和所有者权益（或股东权益）总计	4,226,886.23	3,507,256.95

公司负责人：侯外林 主管会计工作负责人：蓝汝宁 会计机构负责人：冯庆春

合并利润表

2021年1—12月

单位：万元 币种：人民币

项目	2021年年度	2020年年度
一、营业总收入	3,939,652.74	3,149,879.74
其中：营业收入	3,923,491.99	3,136,112.34
利息收入	16,160.76	13,767.40
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	3,222,805.36	2,741,025.03
其中：营业成本	2,453,295.22	1,892,187.09
利息支出	48.73	282.67
手续费及佣金支出	5.61	6.55
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	165,383.88	143,178.69
销售费用	124,703.62	80,243.33
管理费用	382,299.69	599,033.29
研发费用	33,096.75	19,756.01
财务费用	63,971.86	6,337.40
其中：利息费用	140,550.63	92,531.89
利息收入	69,924.27	62,306.32
加：其他收益	9,962.41	14,021.15
投资收益（损失以“-”号填列）	98,592.30	37,349.16
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-15,366.91	22,859.04
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益	-624.15	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“-”号	0.00	0.00

填列)		
公允价值变动收益 (损失以“—”号填列)	66,368.35	217,662.14
信用减值损失 (损失以“-”号填列)	-12,743.39	-116.78
资产减值损失 (损失以“-”号填列)	-4,009.58	-4,761.93
资产处置收益 (损失以“—”号填列)	15,512.19	28.80
三、营业利润 (亏损以“—”号填列)	890,529.68	673,037.25
加: 营业外收入	6,669.72	18,683.12
减: 营业外支出	6,893.94	4,828.80
四、利润总额 (亏损总额以“-”号填列)	890,305.46	686,891.57
减: 所得税费用	241,631.41	252,420.26
五、净利润 (净亏损以“-”号填列)	648,674.04	434,471.30
(一) 按经营持续性分类	——	——
1. 持续经营净利润 (净亏损以“-”号填列)	648,674.04	434,471.30
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)	371,489.30	65,602.94
2. 少数股东损益 (净亏损以“-”号填列)	277,184.74	368,868.36
六、其他综合收益的税后净额	-77,012.50	-52,682.11
(一) 归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-27,767.83	-45,668.67
1. 不能重分类进损益的其他综合收益	6,040.77	4,889.76
(1) 重新计量设定受益计划变动额	-2,224.97	39.21
(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	7,469.67	3,246.78
(4) 企业自身信用风险公允价值变动	0.00	0.00
(5) 其他	796.07	1603.77
2. 将重分类进损益的其他综合收益	-33,808.60	-50,558.42
(1) 权益法下可转损益的其他综合	456.87	17,570.89

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	4,835.70
(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	26.48
(8) 外币财务报表折算差额	-34,265.47	-72,991.49
(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	-49,244.67	-7,013.44
七、综合收益总额	571,661.55	381,789.20
(一) 归属于母公司所有者的综合收益总额	343,721.47	19,934.27
(二) 归属于少数股东的综合收益总额	227,940.08	361,854.92
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：侯外林 主管会计工作负责人：蓝汝宁 会计机构负责人：冯庆春

母公司利润表

2021 年 1—12 月

单位:万元 币种:人民币

项目	2021 年年度	2020 年年度
一、营业收入	0.00	0.00
减：营业成本		
税金及附加	270.98	234.40
销售费用		
管理费用	77,683.64	351,528.85
研发费用	455.88	44.44
财务费用	4,677.55	8,753.74
其中：利息费用	63,569.73	46,850.03
利息收入	58,682.09	37,184.42
汇兑净损失(收益以“-”号填列)	-555.45	-1,253.19

加：其他收益	259.50	6.39
投资收益（损失以“－”号填列）	91,316.11	397,663.41
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益		
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）		
公允价值变动收益（损失以“－”号填列）	-667.10	
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）	-0.29	8.73
二、营业利润（亏损以“－”号填列）	7,820.17	37,117.10
加：营业外收入	185.59	0.02
减：营业外支出	17.22	39.80
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	7,988.54	37,077.32
减：所得税费用		
四、净利润（净亏损以“－”号填列）	7,988.54	37,077.32
（一）持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	7,988.54	37,077.32
（二）终止经营净利润（净亏损以“－”号填列）		
五、其他综合收益的税后净额		
（一）不能重分类进损益的其他综合收益		
1.重新计量设定受益计划变动额		
2.权益法下不能转损益的其他综合收益		
3.其他权益工具投资公允价值变动		
4.企业自身信用风险公允价值变动		
（二）将重分类进损益的其他综合收益		
1.权益法下可转损益的其他综合收益		
2.其他债权投资公允价值变动		
3.可供出售金融资产公允价值变动损益		

4.金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
5.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
6.其他债权投资信用减值准备		
7.现金流量套期储备（现金流量套期损益的有效部分）		
8.外币财务报表折算差额		
9.其他		
六、综合收益总额	7,988.54	37,077.32
七、每股收益：		
（一）基本每股收益(元/股)		
（二）稀释每股收益(元/股)		

公司负责人：侯外林 主管会计工作负责人：蓝汝宁 会计机构负责人：冯庆春

合并现金流量表

2021年1—12月

单位：万元 币种：人民币

项目	2021年年度	2020年年度
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	3,926,092.27	3,033,623.97
客户存款和同业存放款项净增加额	-70.74	325.09
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	13,010.51	11,263.98
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	22,634.27	29,991.52
收到其他与经营活动有关的现金	1,899,790.78	418,630.46
经营活动现金流入小计	5,861,457.09	3,493,835.02
购买商品、接受劳务支付的现金	2,963,090.32	1,602,372.01
客户贷款及垫款净增加额	0	0
存放中央银行和同业款项净增加额	1,343.85	16,739.46
支付原保险合同赔付款项的现金	0	0
拆出资金净增加额	0	0

支付利息、手续费及佣金的现金	40.78	1,380.91
支付保单红利的现金	0	0
支付给职工及为职工支付的现金	450,847.06	316,810.77
支付的各项税费	478,764.38	349,206.91
支付其他与经营活动有关的现金	1,773,791.10	681,634.49
经营活动现金流出小计	5,667,877.49	2,968,144.55
经营活动产生的现金流量净额	193,579.60	525,690.47
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	739,951.54	1,054,311.73
取得投资收益收到的现金	51,392.04	82,475.76
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	29,712.32	1,029.26
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	95,567.49	0
收到其他与投资活动有关的现金	132,168.50	868,653.91
投资活动现金流入小计	1,048,791.89	2,006,470.65
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	1,056,376.73	1,420,685.71
投资支付的现金	692,972.14	1,112,659.00
质押贷款净增加额	0	0
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	70,927.00	50,379.44
支付其他与投资活动有关的现金	110,273.76	377,189.60
投资活动现金流出小计	1,930,549.63	2,960,913.75
投资活动产生的现金流量净额	-881,757.74	-954,443.09
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	200,532.93	357,990.27
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	194,957.93	294,804.27
取得借款收到的现金	6,194,162.47	3,144,034.72
收到其他与筹资活动有关的现金	17,439.24	8,978.79
筹资活动现金流入小计	6,412,134.64	3,511,003.79
偿还债务支付的现金	4,291,846.96	2,041,507.43
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	360,774.90	279,754.55
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	163,492.98	168,543.90
支付其他与筹资活动有关的现金	641,175.28	401,412.30
筹资活动现金流出小计	5,293,797.15	2,722,674.27
筹资活动产生的现金流量净额	1,118,337.49	788,329.51

四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-4,949.35	-7,920.21
五、现金及现金等价物净增加额	425,210.01	351,656.69
加：期初现金及现金等价物余额	2,507,613.69	2,155,957.00
六、期末现金及现金等价物余额	2,932,823.70	2,507,613.69

公司负责人：侯外林 主管会计工作负责人：蓝汝宁 会计机构负责人：冯庆春

母公司现金流量表

2021年1—12月

单位：万元 币种：人民币

项目	2021年年度	2020年年度
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金		
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	1,055,944.74	477,008.67
经营活动现金流入小计	1,055,944.74	477,008.67
购买商品、接受劳务支付的现金	25.77	184.80
支付给职工及为职工支付的现金	8,113.52	5,799.06
支付的各项税费	1,075.02	1,409.69
支付其他与经营活动有关的现金	812,586.73	325,417.31
经营活动现金流出小计	821,801.04	332,810.87
经营活动产生的现金流量净额	234,143.70	144,197.81
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	455,229.59	396,944.27
取得投资收益收到的现金	299,407.26	295,571.91
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	0.10	9.86
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	1,121.04	0
收到其他与投资活动有关的现金	265.56	1.25
投资活动现金流入小计	756,023.55	692,527.29
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	3,141.85	971.09
投资支付的现金	857,079.59	512,900.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	126,144.00	38,485.51
支付其他与投资活动有关的现金	0	0
投资活动现金流出小计	986,365.44	552,356.60
投资活动产生的现金流量净额	-230,341.89	140,170.69
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		33,000.00

取得借款收到的现金	3,015,000.00	2,010,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	3,015,000.00	2,043,000.00
偿还债务支付的现金	2,701,600.00	1,610,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	76,585.97	52,327.24
支付其他与筹资活动有关的现金	364.12	400,347.52
筹资活动现金流出小计	2,778,550.08	2,062,674.76
筹资活动产生的现金流量净额	236,449.92	-19,674.76
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	240,251.73	264,693.73
加：期初现金及现金等价物余额	272,453.32	7,759.58
六、期末现金及现金等价物余额	512,705.05	272,453.32

公司负责人：侯外林 主管会计工作负责人：蓝汝宁 会计机构负责人：冯庆春

