
广东省广物控股集团有限公司

公司债券中期报告

(2025 年)

二〇二五年八月

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、高级管理人员已对中期报告签署书面确认意见。公司监事会（如有）已对中期报告提出书面审核意见，监事（如有）已对中期报告签署书面确认意见。

发行人及其全体董事、监事、高级管理人员保证中期报告内容的真实、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。

本公司中期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募集说明书所披露的重大风险相比无重大变化，请投资者仔细阅读募集说明书中的“风险因素”等有关章节。

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、 控股股东、实际控制人及其变更情况.....	7
四、 董事、监事、高级管理人员及其变更情况.....	8
五、 公司业务和经营情况.....	8
六、 公司治理情况.....	11
第二节 债券事项.....	12
一、 公司债券情况.....	12
二、 公司债券选择权条款在报告期内的触发和执行情况.....	14
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.....	14
四、 公司债券募集资金使用情况.....	17
五、 发行人或者公司信用类债券报告期内资信评级发生调整.....	17
六、 公司债券增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施情况.....	17
第三节 报告期内重要事项.....	19
一、 财务报告审计情况.....	19
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正.....	19
三、 合并报表范围调整.....	19
四、 资产情况.....	19
五、 非经营性往来占款和资金拆借.....	21
六、 负债情况.....	21
七、 利润及其他损益来源情况.....	23
八、 报告期末合并报表范围亏损超过上年末净资产百分之十.....	24
九、 对外担保情况.....	24
十、 重大诉讼情况.....	24
十一、 报告期内信息披露事务管理制度变更情况.....	24
十二、 向普通投资者披露的信息.....	24
第四节 专项品种公司债券应当披露的其他事项.....	25
第五节 发行人认为应当披露的其他事项.....	25
第六节 备查文件目录.....	26
财务报表.....	28
附件一： 发行人财务报表.....	28

释义

公司、本公司、集团	指	广东省广物控股集团有限公司
《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》
《公司章程》	指	《广东省广物控股集团有限公司章程》
中国证监会、证监会	指	中国证券监督管理委员会
交易所、上交所	指	上海证券交易所
报告期	指	2025 年 1-6 月/2025 年 6 月末
法定节假日	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休息日）
控股股东/实际控制人	指	广东省人民政府
元、万元、亿元	指	人民币元、人民币万元、人民币亿元

第一节 发行人情况

一、公司基本信息

中文名称	广东省广物控股集团有限公司
中文简称	广物控股
外文名称（如有）	GUANGDONG GW Holdings Group Co.,Ltd.
外文缩写（如有）	GUANGDONG GW HOLDINGS GROUP
法定代表人	/
注册资本（万元）	573,000.00
实缴资本（万元）	573,000.00
注册地址	广东省广州市 越秀区北较场横路 12 号
办公地址	广东省广州市 天河区珠江新城兴国路 21 号广物中心
办公地址的邮政编码	510623
公司网址（如有）	www.gdwz.com.cn
电子信箱	gdwz@gdwz.com.cn

二、信息披露事务负责人

姓名	梁庆彦
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	董事、总经理
联系地址	广东省广州市天河区珠江新城兴国路 21 号广物中心
电话	020-83709162
传真	020-83835186
电子信箱	wzzj@gdwz.com

三、控股股东、实际控制人及其变更情况

（一）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

报告期末实际控制人名称：广东省人民政府

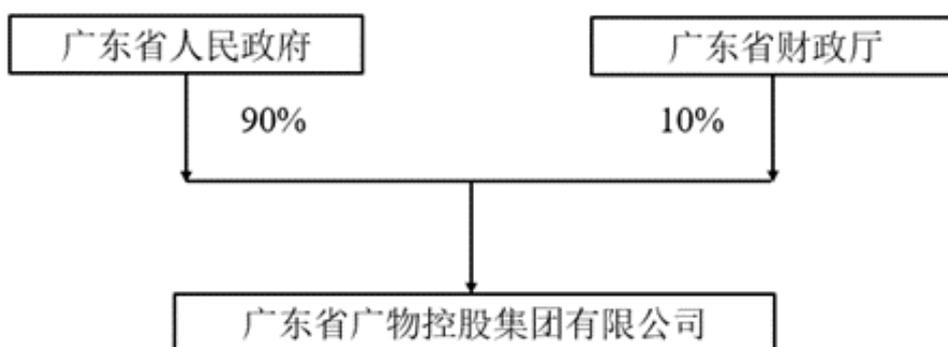
报告期末控股股东资信情况：资信情况优

报告期末实际控制人资信情况：资信情况优

报告期末控股股东对发行人的持股比例及股权¹受限情况：报告期末控股股东对发行人的持股比例为 90.00%，其中股权受限比例为 0.00%

报告期末实际控制人对发行人的持股比例及股权受限情况：报告期末实际控制人对发行人的持股比例为 90.00%，其中股权受限比例为 0.00%

发行人与控股股东、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）



控股股东为机关法人、国务院组成部门或相关机构直接监管的企业以外的主体

适用 不适用

实际控制人为自然人

适用 不适用

（二）报告期内控股股东发生变更

适用 不适用

（三）报告期内实际控制人发生变更

适用 不适用

¹均包含股份，下同。

四、董事、监事、高级管理人员及其变更情况

（一）报告期内董事、监事、高级管理人员发生变更

适用 不适用

（二）报告期内董事、监事、高级管理人员离任情况

报告期内董事、监事、高级管理人员的离任（含变更）人数：0人，离任人数占报告期初全体董事、监事、高级管理人员总人数的0%。

（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：

发行人的法定代表人：/

发行人的董事长或执行董事：无

发行人的其他董事：梁庆彦、钟慧玲、贾颖伟、马爱丽、蔡军、韩振平

发行人的监事：周巧俐

发行人的总经理：梁庆彦

发行人的财务负责人：杨西将

发行人的其他非董事高级管理人员：杨西将、孔令灼、熊姿、谢永生、黄慧星

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、主营业务开展情况

广东省广物控股集团有限公司是广东省国有独资大型骨干企业集团，国家重点培育的20家流通领域大企业集团之一，连续十多年入围中国企业500强和中国服务业企业500强，获颁信用评级“AAA”级企业。以习近平新时代中国特色社会主义思想为指导，坚决贯彻落实省委省政府工作部署，围绕打造成为具有国内影响力、服务粤港澳大湾区建设的生产性综合服务商的功能定位，紧扣“一体两翼”战略，聚焦发展“能源化工产品制造（聚丙烯等化工产品）、商贸与物流（建材、汽车、中欧班列）、产业园区投资、运营与管理”三大主业。

主业一“商贸与物流”，主要由子公司广物汽贸股份有限公司（以下简称“广物汽贸”）、广东广物金属产业集团有限公司（以下简称“广物金属”）、广东广物国际能源集团有限公司（以下简称“广物能源”）、广东广物中南建材集团有限公司（以下简称“广物中南”）和广东省进出口有限公司（以下简称“进出口公司”）、华商国际发展有限公司、广东省广车外综服平台有限公司等负责运营，主要包括汽车销售及售后服务、二手车出口钢材销售、煤炭及制品销售、铁矿石销售、其他有色金属销售、其他黑色金属销售等业务。

主业二“能源化工产品制造”，由子公司巨正源股份有限公司（以下简称“巨正源”）负责运营，主要包括石油及制品销售、化工及化学产品销售等业务。

主业三“产业园区投资、运营与管理”，主要由子公司广东省商业集团有限公司（以下简称“商业集团”）、广东华侨友谊有限公司（以下简称“华侨友谊”）和广东省物资产业（集团）有限公司（以下简称“广物物产”）负责运营，收入主要来自于产业园区运营收入及三旧改造项目补偿款等。

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

（1）商贸与物流

发挥传统主业优势，加强供应链集成服务，助力提振消费、扩大内需。

据中国汽车工业协会分析，2025年1-6月，汽车产销累计完成1,562.1万辆和1,565.3万辆，同比分别增长12.5%和11.4%，汽车市场延续良好态势，多项经济指标同比均实现两位数增长。

广物汽贸紧抓政策机遇，助力汽车市场消费提质和服务升级。推动消费品以旧换新政策落地见效。新车销售同比增长4.49%；国内二手车交易及服务量同比增长169%；开拓汽车后市场，汽车精品及衍生服务毛利同比增长7.92%。截至2025年6月末，广物汽贸在全国范围内共有超过200个销售网点，以自建、联营等方式控制的4S店共计138家，其中广东省内（含广州市）121家，广东省外17家。

广物中南围绕“上控资源、中联物流、下建网络”，持续构建从原材料到产成品的采购体系，加大与宝武系合作力度，有力保障粤港澳大湾区重点项目钢材供应。

广物能源、进出口公司为平台，拓展煤炭、油品等业务，与印尼、俄罗斯、澳洲等地大型煤炭矿山及贸易商签订煤炭长协，开拓多家优质原油供应商。成功开展柬埔寨铁矿石进口业务，实现东南亚一手矿资源进口的突破。

广物金属抓好砂石骨料矿山建设。银坑、桃园项目加大产品销售力度，堡内、大纱帽、大窝塘等项目取得新进展，同时布局下游混凝土搅拌站，供应水泥砂石，保障高铁、高速公路等民生公共设施项目建设。

商业集团推动高品质酒类消费。自主品牌“金粤”酒获2024（贵州·仁怀）CMB国际烈性酒大奖赛金奖。

新成立华商国际发展有限公司、广东省广车外综服平台有限公司两家“走出去”平台公司，支持和服务广东省重点工作任务，积极拓展海外市场，助力外贸提质增效，服务“五外联动”战略。

（2）能源化工产品制造

壮大实体产业势能，以绿色石化助力“制造业当家”，着力发展绿色石化产业。在东莞、揭阳“双布局”，巨正源东莞120万吨/年丙烷脱氢制聚丙烯项目稳定运行，聚丙烯年产量、销量双双突破100万吨，成功研发高附加值的无规共聚聚丙烯等产品，获“广东省绿色工厂”“广东省级制造业单项冠军企业”认定；揭阳新材料基地项目一阶段工程150万吨/年醋酸项目是省属企业“百千万工程”重点项目，投产后单套装置规模将位列全国第一，填补广东省醋酸产能空白。

（3）产业园区投资、运营与管理

创新产业园区运营，以盘活土地、物业，融入大湾区建设。黄埔区地标项目广物鱼珠商务中心推进物业验收和招商工作。“一方”系列串珠成链，“一方东山”获评广州市市级文化产业园区、广州首批文化创意100美空间；“一方惠福”“一方长堤”获“粤港澳大湾区生命健康产业创新特色园区”称号。“OC·侨社”开园运营，“南翠苑”微改造项目竣工验收。

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

报告期内公司业务、经营情况及公司所在行业情况未发生重大不利变化，未对公司生产经营和偿债能力造成重大不利影响。

（二） 新增业务板块

报告期内发行人合并报表范围新增收入或者毛利润占发行人合并报表相应数据 10%以上业务板块

适用 不适用

（三） 主营业务情况

1. 分板块情况

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 (%)
商贸与物流	309.53	303.18	2.05	84.74	309.52	302.28	2.34	86.81
能源化工产品制造	51.47	52.50	-2.00	14.09	41.72	42.21	-1.16	11.70
产业园区投资、运营与管理	3.73	1.95	47.72	1.02	4.66	1.94	58.37	1.31
其他	0.52	0.20	61.54	0.14	0.66	0.27	59.67	0.18
合计	365.25	357.83	2.03	100.00	356.56	346.69	2.77	100

注：本表格中营业收入/营业成本，与合并利润表中营业收入/营业成本金额一致。

2. 收入和成本分析

各业务板块营业收入、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。

2025 年上半年累计实现营业收入 365.25 亿元，同比增加 8.69 亿元，增幅为 2.44%。其中能源化工产品制造板块同比增长，商贸与物流板块同比持平，产业园区投资、运营与管理板块同比减少。2025 年上半年累计发生营业成本 357.83 亿元，同比增加 11.14 亿元，增幅为 3.21%。其中能源化工产品制造板块的成本随营收规模同比增长，商贸与物流板块以及产业园区投资、运营与管理板块成本同比小幅增长。

2025 年上半年能源化工产品制造板块累计实现营业收入 51.47 亿元，同比增长 23.36%，主要是巨正源聚丙烯项目二期上年投产，本期化工产品聚丙烯销量同比增加 6.87 万吨；石油及制品贸易规模同比增加，其中丙烷贸易业务销量同比增加 7.40 万吨。2025 年上半年能源化工产品制造板块累计发生营业成本 52.50 亿元，同比增长 24.40%，主要系石油及制品贸易规模增大，且聚丙烯制造业务原料同比价格微涨，带动营业成本增加。

2025 年上半年商贸与物流板块累计实现营业收入 309.53 亿元，同比基本持平，所属企业主要经营品种中钢材销售额同比上升，铁矿石、煤炭等销售额均出现不同程度的下降。2025 年上半年商贸与物流板块累计发生营业成本 303.18 亿元，同比增长 0.30%，主要原因是受市场环境的影响，商贸与物流板块的毛利率小幅下降，在收入规模基本持平的情况下，成本小幅上涨。

2025 年上半年产业园区投资、运营与管理板块累计实现营业收入 3.73 亿元，同比下降 20.01%，主要是广物物产上期实现土地收储收入 1.09 亿元。2025 年上半年产业园区投资、运营与管理板块累计发生营业成本 1.95 亿元，同比增长 0.44%，主要系商业集团、华侨友谊同比增加，广物物产上年结转土地收储成本，本期同比下降。

（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

公司未来发展战略为打造成为具有国内影响力、服务粤港澳大湾区建设的生产性综合服务商的功能定位，紧扣“一体两翼”战略，聚焦发展“能源化工产品制造（聚丙烯等化工产品）、商贸与物流（建材、汽车、中欧班列）、产业园区投资、运营与管理”三大主业，联动发展“金融和数字化”两翼，稳步推动向“贸、工、技、投”实体化企业转型。

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

（1）未来可能面对的风险及影响

公司收入主要来自于汽车销售和大宗商品贸易服务，受国内经济增速放缓的影响，中国汽车行业需求亦因宏观经济增长速度下降而增长趋缓，同时受国内市场结构调整的影响，钢材、煤炭及铁矿石等重要生产资料的需求出现下降。此外，近年来各主要贸易大国为缓解国内经济和政治压力，或将对华贸易争端推向前台，国际贸易关系以及全球经济环境不确定性加剧。未来，汽车消费需求及大宗商品贸易规模将继续受到中国宏观经济政策、产业结构调整和国际环境等因素的影响。

公司的主营业务，如整车销售、金属材料贸易、燃料材料贸易等，都属于完全竞争型行业，行业准入门槛较低，公司面临着价格、质量、市场占有率和服务等方面强有力的竞争，激烈的业内竞争导致了公司整体利润水平偏低。此外，公司所处的市场部分产品供大于求，金属材料贸易、燃料化工贸易行业均存在一定的产能过剩问题，在宏观经济环境增速放缓的情况下，销售价格水平处于下降通道，公司可能面临市场需求下降，销售难度加大以及库存增加等潜在风险。总的来看，激烈的市场竞争存在导致公司业务毛利率下降的风险。

（2）已经采取或拟采取的措施

公司将坚持集团目标导向与现存问题导向相统一，有利于推动传统贸易转型和商业模式创新，重新构建企业发展的生态圈。既要从实现贸工技一体化、转型升级为生产性服务业的组织者和领导者的目标倒推，细化到每个时间节点必须完成专业化、产业化、集团化、集约化的任务。又要从迫切需要解决的集团总部不强、子集团不专、信息化运用水平不高、资本运营欠缺、经营风险管控不强等问题顺推，明确破解难题的途径和方法。

集团提出逐步退出不具备优势的产业，通过调整子公司经营业务结构，向专业化、产业化、供应链管理和供应链提升。按照“效益为本、风险可控、积极创新”的原则，加强对贸易业务风险的识别、监管和定期清理，退出高风险贸易。同时，通过互联网创新，创造全新的供应链管理和供应链管理模式，连接供需双方，力求“高效无缝”对接，优化供应链关键节点或流程，提升效率、降低成本，打造企业核心竞争能力。

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） 发行人报告期内与控股股东、实际控制人以及其他关联方之间在资产、人员、机构、财务、业务经营等方面的相互独立情况

发行人严格按照《公司法》《证券法》等有关法律、法规和《公司章程》的要求规范运作，逐步建立健全公司法人治理结构，与控股股东、实际控制人之间在资产、人员、机构、财务、业务经营等方面相互独立，具有独立、完整的资产和业务体系，具备直接面向市场独立运营的能力。具体情况如下：

1、资产独立

发行人在资产所有权、资产收益权等所有资产方面产权关系明确，不存在被出资人占用资金、资产等情况。

2、人员独立

发行人与控股股东、实际控制人在人员方面相互独立。发行人拥有独立于控股股东、实际控制人的劳动、人事和工资管理体系，董事、监事和高级管理人员均严格按照《公司法》《公司章程》等有关规定产生，履行了合法程序。

3、机构独立

发行人拥有独立的机构设置，与控股股东、实际控制人在机构设置上完全分开并独立运行。发行人拥有独立的生产经营场所和办公机构，所有职能部门均独立行使职权，独立开展生产经营活动，不受控股股东、实际控制人的干预，不存在混合经营、合署办公的情况。

4、财务独立

发行人已设立了独立的财务部门，建立独立的财务核算体系；具有规范、独立的财务会计制度和对各子公司的财务管理制度；在银行有独立的账户，未与出资人共用一个银行账户，一直独立依法纳税。

5、业务经营独立

发行人拥有独立的业务，建有完整的生产经营体系，自主经营，自负盈亏，主要负责对授权经营的国有资产行使经营决策、资产处置和投资收益权。

（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

为控制关联交易风险，发行人内部制定了一系列的关联交易管理制度，规定集团成员开展交易活动须在真实交易必要性的前提下进行，且不得损害公司利益和影响公司的独立性；各单位之间原则上不允许发生关联交易，如因情况需要必须发生关联交易，必须提交集团总部审批，并严格按照国内外及当地市场交易原则及交易价格执行，有国家定价时执行国家定价，没有国家定价时执行市场价格，没有市场价格时按双方协商价格，并就关联交易事项接受总部及审计机构的监督。

（四） 发行人报告期内是否存在违反法律法规、自律规则、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

第二节 债券事项

一、公司债券情况

公司债券基本信息列表（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	广东省广物控股集团有限公司2023年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）
2、债券简称	23广物01
3、债券代码	115391.SH
4、发行日	2023年5月22日
5、起息日	2023年5月23日
6、2025年8月31日后的最近回售日	-

7、到期日	2026年5月23日
8、债券余额	5.00
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，到期一次性还本
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、兴业证券股份有限公司、华泰联合证券有限责任公司
13、受托管理人	中信建投证券股份有限公司
14、投资者适当性安排	面向专业机构投资者交易
15、适用的交易机制	采取匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交、协商成交交易方式
16、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施	否

1、债券名称	广东省广物控股集团有限公司2024年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）（品种一）
2、债券简称	24广物01
3、债券代码	241276.SH
4、发行日	2024年7月11日
5、起息日	2024年7月12日
6、2025年8月31日后的最近回售日	-
7、到期日	2027年7月12日
8、债券余额	6.00
9、截止报告期末的利率(%)	2.20
10、还本付息方式	每年付息一次，到期一次性还本
11、交易场所	上交所
12、主承销商	广发证券股份有限公司、中信建投证券股份有限公司、华泰联合证券有限责任公司、兴业证券股份有限公司
13、受托管理人	中信建投证券股份有限公司
14、投资者适当性安排	面向专业机构投资者交易
15、适用的交易机制	采取匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交、协商成交交易方式
16、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施	否

1、债券名称	广东省广物控股集团有限公司2025年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）（品种一）
2、债券简称	25广物01
3、债券代码	243271.SH
4、发行日	2025年7月16日
5、起息日	2025年7月17日
6、2025年8月31日后的最近回售日	-
7、到期日	2028年7月17日
8、债券余额	10.00

9、截止报告期末的利率(%)	1.80
10、还本付息方式	每年付息一次，到期一次性还本
11、交易场所	上交所
12、主承销商	广发证券股份有限公司、中信建投证券股份有限公司、中国国际金融股份有限公司、平安证券股份有限公司、兴业证券股份有限公司
13、受托管理人	中信建投证券股份有限公司
14、投资者适当性安排	面向专业机构投资者交易的债券
15、适用的交易机制	采取匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交、协商成交交易方式
16、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施	否

1、债券名称	广东省广物控股集团有限公司2024年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）（品种二）
2、债券简称	24广物02
3、债券代码	241277.SH
4、发行日	2024年7月11日
5、起息日	2024年7月12日
6、2025年8月31日后的最近回售日	-
7、到期日	2029年7月12日
8、债券余额	9.00
9、截止报告期末的利率(%)	2.40
10、还本付息方式	每年付息一次，到期一次性还本
11、交易场所	上交所
12、主承销商	广发证券股份有限公司、中信建投证券股份有限公司、华泰联合证券有限责任公司、兴业证券股份有限公司
13、受托管理人	中信建投证券股份有限公司
14、投资者适当性安排	面向专业机构投资者交易
15、适用的交易机制	采取匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交、协商成交交易方式
16、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施	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 本公司的公司债券有选择权条款

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 本公司的公司债券有投资者保护条款

债券代码	115391.SH
债券简称	23广物01
债券约定的投资者保护条款名称	资信维持承诺、救济措施

债券约定的投资者保护条款的监测和披露情况	报告期内公司严格执行债券约定的投资者权益保护条款
投资者保护条款是否触发或执行	否
条款的具体约定内容、触发执行的具体情况、对投资者权益的影响等（触发或执行的）	<p>（一）资信维持承诺</p> <p>1. 发行人承诺，在本期债券存续期内，不发生如下情形： 发行人发生一个自然年度内减资超过原注册资本 20%以上、分立、被责令停产停业的情形。</p> <p>2. 发行人在债券存续期内，出现违反本节“一、资信维持承诺”第 1 条约定的资信维持承诺情形的，发行人将及时采取措施以在半年内恢复承诺相关要求。</p> <p>3. 当发行人发生违反资信维持承诺、发生或预计发生将影响偿债能力相关事项的，发行人将在 2 个工作日内告知受托管理人并履行信息披露义务。</p> <p>4. 发行人违反资信维持承诺且未在本节“一、资信维持承诺”第 2 条约定期限内恢复承诺的，持有人有权要求发行人按照本节“二、救济措施”的约定采取负面事项救济措施。</p> <p>（二）救济措施</p> <p>1. 如发行人违反本节相关承诺要求且未能在本节“一、资信维持承诺”第 2 条约定期限恢复相关承诺要求或采取相关措施的，经持有本期债券 30%以上的持有人要求，发行人将于收到要求后的次日立即采取救济措施，争取通过债券持有人会议等形式与债券持有人就违反承诺事项达成和解。</p> <p>2. 持有人要求发行人实施救济措施的，发行人应当在 2 个工作日内告知受托管理人并履行信息披露义务，并及时披露救济措施的落实进展。</p>

债券代码	241276.SH
债券简称	24 广物 01
债券约定的投资者保护条款名称	资信维持承诺、救济措施
债券约定的投资者保护条款的监测和披露情况	报告期内公司严格执行债券约定的投资者权益保护条款
投资者保护条款是否触发或执行	否
条款的具体约定内容、触发执行的具体情况、对投资者权益的影响等（触发或执行的）	<p>（一）资信维持承诺</p> <p>1. 发行人承诺，在本期债券存续期内，不发生如下情形： 发行人发生一个自然年度内减资超过原注册资本 20%以上、分立、被责令停产停业的情形。</p> <p>2. 发行人在债券存续期内，出现违反本节“一、资信维持承诺”第 1 条约定的资信维持承诺情形的，发行人将及时采取措施以在半年内恢复承诺相关要求。</p> <p>3. 当发行人发生违反资信维持承诺、发生或预计发生将影响偿债能力相关事项的，发行人将在 2 个工作日内告知受托管理人并履行信息披露义务。</p> <p>4. 发行人违反资信维持承诺且未在本节“一、资信维持</p>

	<p>承诺”第2条约定期限内恢复承诺的，持有人有权要求发行人按照本节“二、救济措施”的约定采取负面事项救济措施。</p> <p>（二）救济措施</p> <p>1.如发行人违反本节相关承诺要求且未能在本节“一、资信维持承诺”第2条约定期限恢复相关承诺要求或采取相关措施的，经持有本期债券30%以上的持有人要求，发行人将于收到要求后的次日立即采取救济措施，争取通过债券持有人会议等形式与债券持有人就违反承诺事项达成和解。</p> <p>2.持有人要求发行人实施救济措施的，发行人应当在2个交易日内告知受托管理人并履行信息披露义务，并及时披露救济措施的落实进展。</p>
--	--

债券代码	243271.SH
债券简称	25广物01
债券约定的投资者保护条款名称	资信维持承诺、救济措施
债券约定的投资者保护条款的监测和披露情况	报告期内公司严格执行债券约定的投资者权益保护条款
投资者保护条款是否触发或执行	否
条款的具体约定内容、触发执行的具体情况、对投资者权益的影响等（触发或执行的）	<p>（一）资信维持承诺</p> <p>1.发行人承诺，在本期债券存续期内，不发生如下情形： 发行人发生一个自然年度内减资超过原注册资本20%以上、分立、被责令停产停业的情形。</p> <p>2.发行人在债券存续期内，出现违反本节“一、资信维持承诺”第1条约定的资信维持承诺情形的，发行人将及时采取措施以在半年内恢复承诺相关要求。</p> <p>3.当发行人发生违反资信维持承诺、发生或预计发生将影响偿债能力相关事项的，发行人将在2个交易日内告知受托管理人并履行信息披露义务。</p> <p>4.发行人违反资信维持承诺且未在本节“一、资信维持承诺”第2条约定期限内恢复承诺的，持有人有权要求发行人按照本节“二、救济措施”的约定采取负面事项救济措施。</p> <p>（二）救济措施</p> <p>1.如发行人违反本节相关承诺要求且未能在本节“一、资信维持承诺”第2条约定期限恢复相关承诺要求或采取相关措施的，经持有本期债券30%以上的持有人要求，发行人将于收到要求后的次日立即采取救济措施，争取通过债券持有人会议等形式与债券持有人就违反承诺事项达成和解。</p> <p>2.持有人要求发行人实施救济措施的，发行人应当在2个交易日内告知受托管理人并履行信息披露义务，并及时披露救济措施的落实进展。</p>

债券代码	241277.SH
债券简称	24广物02

债券约定的投资者保护条款名称	资信维持承诺、救济措施
债券约定的投资者保护条款的监测和披露情况	报告期内公司严格执行债券约定的投资者权益保护条款
投资者保护条款是否触发或执行	否
条款的具体约定内容、触发执行的具体情况、对投资者权益的影响等（触发或执行的）	<p>（一）资信维持承诺</p> <p>1. 发行人承诺，在本期债券存续期内，不发生如下情形： 发行人发生一个自然年度内减资超过原注册资本 20%以上、分立、被责令停产停业的情形。</p> <p>2. 发行人在债券存续期内，出现违反本节“一、资信维持承诺”第 1 条约定的资信维持承诺情形的，发行人将及时采取措施以在半年内恢复承诺相关要求。</p> <p>3. 当发行人发生违反资信维持承诺、发生或预计发生将影响偿债能力相关事项的，发行人将在 2 个工作日内告知受托管理人并履行信息披露义务。</p> <p>4. 发行人违反资信维持承诺且未在本节“一、资信维持承诺”第 2 条约定期限内恢复承诺的，持有人有权要求发行人按照本节“二、救济措施”的约定采取负面事项救济措施。</p> <p>（二）救济措施</p> <p>1. 如发行人违反本节相关承诺要求且未能在本节“一、资信维持承诺”第 2 条约定期限恢复相关承诺要求或采取相关措施的，经持有本期债券 30%以上的持有人要求，发行人将于收到要求后的次日立即采取救济措施，争取通过债券持有人会议等形式与债券持有人就违反承诺事项达成和解。</p> <p>2. 持有人要求发行人实施救济措施的，发行人应当在 2 个工作日内告知受托管理人并履行信息披露义务，并及时披露救济措施的落实进展。</p>

四、公司债券募集资金使用情况

- 本公司所有公司债券在报告期内均不涉及募集资金使用或者整改
 公司债券在报告期内涉及募集资金使用或者整改

五、发行人或者公司信用类债券报告期内资信评级发生调整

- 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）截至报告期末增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施情况

- 适用 不适用

债券代码：115391.SH

债券简称	23 广物 01
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	本期债券为无担保债券。 本期债券采用单利计息，付息频率为按年付息。本期债券到期一次性偿还本金。 发行人承诺，在本期债券存续期内，不发生如下情形：发行人发生一个自然年度内减资超过原注册资本 20%以上、分立、被责令停产停业的情形。
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）	不适用
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	本期债券无担保及其他增信措施，公司严格执行偿债计划及其他偿债保障措施。

债券代码：241276.SH

债券简称	24 广物 01
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	本期债券为无担保债券。 本期债券采用单利计息，付息频率为按年付息。本期债券到期一次性偿还本金。 发行人承诺，在本期债券存续期内，不发生如下情形：发行人发生一个自然年度内减资超过原注册资本 20%以上、分立、被责令停产停业的情形。
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）	不适用
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	本期债券无担保及其他增信措施，公司严格执行偿债计划及其他偿债保障措施。

债券代码：243271.SH

债券简称	25 广物 01
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	本期债券为无担保债券。 本期债券采用单利计息，付息频率为按年付息。本期债券到期一次性偿还本金。 发行人承诺，在本期债券存续期内，不发生如下情形：发行人发生一个自然年度内减资超过原注册资本 20%以上、分立、被责令停产停业的情形。
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）	不适用
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	本期债券无担保及其他增信措施，公司严格执行偿债计划及其他偿债保障措施。

债券代码：241277.SH

债券简称	24 广物 02
------	----------

增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	本期债券为无担保债券。 本期债券采用单利计息，付息频率为按年付息。本期债券到期一次性偿还本金。 发行人承诺，在本期债券存续期内，不发生如下情形：发行人发生一个自然年度内减资超过原注册资本 20%以上、分立、被责令停产停业的情形。
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）	不适用
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	本期债券无担保及其他增信措施，公司严格执行偿债计划及其他偿债保障措施。

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 未经审计

二、会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正

适用 不适用

三、合并报表范围调整

报告期内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、净资产任一指标占发行人合并报表相应数据 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、净资产任一指标占上个报告期发行人合并报表相应数据 10%以上

适用 不适用

四、资产情况

（一） 资产及变动情况

单位：亿元 币种：人民币

资产项目	主要构成	本期末余额	较上年末的变动比例（%）	变动比例超过 30%的，说明原因
货币资金	-	59.95	-6.69	
交易性金融资产	-	0.93	38.44	前期基数较低导致变动幅度较大
应收票据	-	1.45	-26.81	
应收账款	-	30.15	3.79	
应收款项融资	-	4.36	-39.98	前期基数较低导致变动幅度较大

资产项目	主要构成	本期末余额	较上年末的变动比例（%）	变动比例超过30%的，说明原因
预付款项	-	35.07	34.81	广物中南受行业季节性波动影响，目前处于业务活跃期，导致预付款项增幅较大
其他应收款	-	57.74	-2.15	
存货	广物汽贸、广物中南、广物能源、巨正源等企业占比较大	72.36	25.85	
合同资产	-	0.00	78.60	前期基数较低导致变动幅度较大
一年内到期的非流动资产	-	6.68	-11.78	
其他流动资产	-	8.94	14.56	
长期应收款	-	5.89	-11.93	
长期股权投资	主要为对宝武集团中南钢铁有限公司的权益投资	72.19	-0.15	
其他权益工具投资	-	8.07	0.00	
其他非流动金融资产	-	0.16	0.00	
投资性房地产	主要由房屋、建筑物及土地使用权构成，包括中达广场和部分地块等	96.88	21.69	
固定资产	主要为机器设备、房屋及建筑物、运输设备、其他设备等	82.25	-3.53	
在建工程	-	21.60	26.69	
使用权资产	-	13.54	-1.70	
无形资产	主要为土地使用权、采矿权	76.06	-7.74	
开发支出	-	0.12	-2.40	
商誉	-	1.44	0.00	
长期待摊费用	-	7.12	-2.16	
递延所得税资产	-	3.42	8.03	
其他非流动资产	-	18.79	-0.35	

本表对占发行人合并报表范围总资产 10%以上的资产类报表项目的资产主要构成进行披露。

（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	该类别资产的账面价值（包括非受限部分的账面价值）	资产受限部分的账面价值	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	59.95	17.80		29.69

应收票据及应收账款	31.60	0.33		1.03
应收款项融资	4.36	0.51		11.77
固定资产	82.25	1.75		2.13
无形资产	76.06	27.73		36.46
投资性房地产	96.88	23.38		24.13
长期应收款	5.89	3.70		62.82
在建工程	21.60	1.68		7.78
一年内到期的非流动资产	6.68	6.68		99.94
合计	385.27	83.56	—	—

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 10%

适用 不适用

3. 发行人所持重要子公司股权的受限情况

截至报告期末，直接或间接持有的重要子公司股权存在权利受限情况

适用 不适用

五、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：0.13 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：0.04 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

否

4. 报告期末，未收回的非经营性往来占款和资金拆借合计：0.09 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：0.03 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：0.04%，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

六、负债情况

（一）有息债务及其变动情况

1. 发行人债务结构情况

报告期初和报告期末，发行人口径（非发行人合并范围口径）有息债务余额分别为 115.35 亿元和 110.11 亿元，报告期内有息债务余额同比变动 4.54%。

单位：亿元 币种：人民币

有息债务类别	到期时间			金额合计	金额占有息债务的占比（%）
	已逾期	1年以内（含）	超过1年（不含）		
公司信用类债券	-	30	15.85	45.85	41.64
银行贷款	-	31.42	30.84	64.26	58.36
非银行金融机构贷款	-	-	-	-	-
其他有息债务	-	-	-	-	-
合计	-	61.42	46.69	110.11	—

注：上述有息债务统计包括利息。

报告期末发行人口径存续的公司信用类债券中，公司债券余额 30 亿元，企业债券余额 0 亿元，非金融企业债务融资工具余额 15 亿元。

2. 发行人合并口径有息债务结构情况

报告期初和报告期末，发行人合并报表范围内公司有息债务余额分别为 299.29 亿元和 303.17 亿元，报告期内有息债务余额同比变动 1.30%。

单位：亿元 币种：人民币

有息债务类别	到期时间			金额合计	金额占有息债务的占比（%）
	已逾期	1年以内（含）	超过1年（不含）		
公司信用类债券	-	30	15.85	45.85	15.12
银行贷款	-	90.42	158.43	248.85	82.08
非银行金融机构贷款	-	-	-	-	-
其他有息债务	-	-	8.47	8.47	2.80
合计	-	120.42	182.75	303.17	—

注：上述有息债务统计包括利息。

报告期末，发行人合并口径存续的公司信用类债券中，公司债券余额 30 亿元，企业债券余额 0 亿元，非金融企业债务融资工具余额 15 亿元。

3. 境外债券情况

截止报告期末，发行人合并报表范围内发行的境外债券余额 0 亿元人民币，其中 1 年以内（含）到期本金规模为 0 亿元人民币。

（二）报告期末存在逾期金额超过 1000 万元的有息债务或者公司信用类债券逾期情况

适用 不适用

（三）负债情况及其变动原因

单位：亿元 币种：人民币

负债项目	本期末余额	较上年末的变动比例（%）	变动比例超过 30%的，说明原因
短期借款	90.42	22.24	
交易性金融负债	1.39	1,664.93	前期基数较低导致变动幅度较大
应付票据	71.63	12.14	
应付账款	21.54	-2.82	
预收款项	0.13	-42.64	前期基数较低导致变动幅度较大
合同负债	22.05	13.55	

负债项目	本期末余额	较上年末的变动比例（%）	变动比例超过30%的，说明原因
应付职工薪酬	1.15	-34.71	前期基数较低导致变动幅度较大
应交税费	1.70	-53.97	前期基数较低导致变动幅度较大
其他应付款	10.74	13.92	
一年内到期的非流动负债	42.87	-27.80	
其他流动负债	18.67	-4.26	
长期借款	154.85	10.48	
应付债券	15.85	-20.54	
租赁负债	7.46	16.25	
长期应付款	2.68	1.69	
预计负债	0.02	-0.03	
递延收益	3.24	16.96	
递延所得税负债	17.66	19.66	

（四） 可对抗第三人的优先偿付负债情况

截至报告期末，发行人合并报表范围内存在可对抗第三人的优先偿付负债：

适用 不适用

七、利润及其他损益来源情况

（一） 基本情况

报告期利润总额：-1.70 亿元

报告期非经常性损益总额：1.91 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

单位：亿元 币种：人民币

科目	金额	形成原因	属于非经常性损益的金额	可持续性
投资收益	1.79	主要是所属企业按金融工具会计准则核算的交易性金融资产实现的投资收益	1.76	具备可持续性
公允价值变动损益	0.19	主要是所属企业投资的房地产的评估增值	-	-
资产减值损失	0.15	主要为单项计提的坏账减值准备收回后转回	0.10	不具备可持续性
营业外收入	0.21	主要为罚没、违约金及赔偿收入；收到理赔或退回款项等	0.21	不具备可持续性
营业外支出	0.16	主要为行政性罚款	0.16	不具备可持续性

科目	金额	形成原因	属于非经常性损益的金额	可持续性
		、滞纳金；公益性捐赠支出；违约金、赔偿金等		

（二）投资状况分析

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20%以上

适用 不适用

八、报告期末合并报表范围亏损超过上年末净资产百分之十

适用 不适用

九、对外担保情况

报告期初对外担保的余额：0.00 亿元

报告期末对外担保的余额：0.00 亿元

报告期对外担保的增减变动情况：0.00 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：0.00 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发行人合并口径净资产的10%：是 否

十、重大诉讼情况

截至报告期末是否存在重大未决诉讼、证券特别代表人诉讼

是 否

原告姓名（名称）	被告姓名（名称）	案由	一审受理时间	一审受理法院	标的金额（如有）	目前所处的诉讼程序
广东省广物控股集团有限公司	广东广博房地产（集团）有限公司	公司盈余分配纠纷	2024年10月8日	广州市增城区人民法院	1.63 亿元	二审（2025年6月收到一审判决支持发行人方诉求；被告上诉，待安排二审审理）

十一、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

十二、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 专项品种公司债券²应当披露的其他事项

适用 不适用

第五节 发行人认为应当披露的其他事项

无。

² 债券范围：报告期内存续的专项品种债券。

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中期报告、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，www.sse.com.cn

。

（以下无正文）

(以下无正文,为《广东省广物控股集团有限公司公司债券中期报告(2025年)》
之盖章页)

广东省广物控股集团有限公司



2025年8月28日

财务报表

附件一： 发行人财务报表

合并资产负债表

2025年06月30日

编制单位： 广东省广物控股集团有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	2025年06月30日	2024年12月31日
流动资产：		
货币资金	5,995,189,395.38	6,425,225,442.41
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产	93,119,219.42	67,264,333.83
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	144,825,717.58	197,887,158.69
应收账款	3,015,293,074.05	2,905,153,543.96
应收款项融资	436,141,457.72	726,611,210.39
预付款项	3,506,593,881.29	2,601,097,682.13
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	5,774,245,086.12	5,901,005,655.53
其中：应收利息		
应收股利	4,919,829,625.55	4,919,829,625.55
买入返售金融资产		
存货	7,235,960,689.25	5,749,847,811.70
其中：数据资源		
合同资产	52,680.86	29,496.21
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产	667,952,660.44	757,161,602.55
其他流动资产	893,695,366.90	780,135,399.72
流动资产合计	27,763,069,229.01	26,111,419,337.12
非流动资产：		
发放贷款和垫款		
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	588,512,958.49	668,216,905.95
长期股权投资	7,218,805,745.19	7,229,854,166.72

其他权益工具投资	806,774,811.37	806,774,811.37
其他非流动金融资产	15,513,357.00	15,513,357.00
投资性房地产	9,688,434,423.72	7,961,524,520.97
固定资产	8,225,367,716.18	8,526,099,283.03
在建工程	2,159,561,885.31	1,704,576,850.50
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产	1,354,293,607.83	1,377,648,948.33
无形资产	7,605,895,084.07	8,244,105,402.71
其中：数据资源		
开发支出	11,909,447.88	12,202,592.63
其中：数据资源		
商誉	143,770,595.90	143,770,595.90
长期待摊费用	711,621,414.15	727,335,852.80
递延所得税资产	341,652,911.78	316,270,386.76
其他非流动资产	1,878,592,760.25	1,885,234,170.85
非流动资产合计	40,750,706,719.12	39,619,127,845.52
资产总计	68,513,775,948.13	65,730,547,182.64
流动负债：		
短期借款	9,041,625,396.67	7,396,409,902.94
向中央银行借款		
拆入资金		
交易性金融负债	138,817,483.35	7,865,320.00
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	7,163,450,623.85	6,388,057,982.59
应付账款	2,153,620,486.83	2,216,207,356.51
预收款项	12,589,695.18	21,947,805.57
合同负债	2,204,612,976.22	1,941,545,748.77
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	114,625,903.36	175,569,970.04
应交税费	170,355,364.44	370,124,880.55
其他应付款	1,073,686,220.74	942,467,248.37
其中：应付利息		341,687.93
应付股利	3,900,320.69	3,900,320.69
应付手续费及佣金		
应付分保账款		
持有待售负债		

一年内到期的非流动负债	4,286,805,750.02	5,937,794,039.00
其他流动负债	1,866,667,094.37	1,949,646,090.47
流动负债合计	28,226,856,995.03	27,347,636,344.81
非流动负债：		
保险合同准备金		
长期借款	15,484,990,595.67	14,016,182,731.12
应付债券	1,585,394,391.00	1,995,320,000.00
其中：优先股		
永续债		
租赁负债	746,444,789.73	642,106,784.65
长期应付款	267,580,372.91	263,139,209.06
长期应付职工薪酬		
预计负债	2,115,879.01	2,116,469.75
递延收益	324,361,474.98	277,319,332.90
递延所得税负债	1,765,666,927.99	1,475,544,252.45
其他非流动负债		24,684.22
非流动负债合计	20,176,554,431.29	18,671,753,464.15
负债合计	48,403,411,426.32	46,019,389,808.96
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	5,730,000,000.00	5,730,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	6,824,882,190.02	6,745,458,086.17
减：库存股		
其他综合收益	1,338,114,841.02	539,618,165.08
专项储备	4,237,059.60	507,360.79
盈余公积	768,828,856.37	768,828,856.37
一般风险准备		
未分配利润	1,168,297,674.75	1,579,664,404.38
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	15,834,360,621.76	15,364,076,872.79
少数股东权益	4,276,003,900.05	4,347,080,500.89
所有者权益（或股东权益）合计	20,110,364,521.81	19,711,157,373.68
负债和所有者权益（或股东权益）总计	68,513,775,948.13	65,730,547,182.64

公司负责人：梁庆彦 主管会计工作负责人：杨西将 会计机构负责人：黄欢梅

母公司资产负债表

2025年06月30日

编制单位：广东省广物控股集团有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	2025年06月30日	2024年12月31日
流动资产：		
货币资金	1,916,775,064.22	2,027,002,479.57
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	346,397.00	2,624,059.53
应收款项融资		
预付款项		
其他应收款	1,463,058,353.40	1,514,992,894.99
其中：应收利息		11,812,827.28
应收股利		
存货		
其中：数据资源		
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	9,475,653.57	9,513,747.88
流动资产合计	3,389,655,468.19	3,554,133,181.97
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		
长期股权投资	23,226,029,208.43	23,141,029,208.43
其他权益工具投资	395,286,973.61	395,286,973.61
其他非流动金融资产		
投资性房地产	1,500,222,155.90	1,500,222,155.90
固定资产	9,968,506.89	9,171,434.50
在建工程	3,194,060.43	4,762,438.12
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	168,836,220.87	170,868,284.07
其中：数据资源		
开发支出	8,864,600.59	7,926,916.78
其中：数据资源		
商誉		
长期待摊费用	10,448,349.09	12,195,872.37

递延所得税资产		
其他非流动资产		
非流动资产合计	25,322,850,075.81	25,241,463,283.78
资产总计	28,712,505,544.00	28,795,596,465.75
流动负债：		
短期借款	2,150,000,000.00	1,300,289,938.41
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	408,423.03	1,104,434.72
合同负债		
应付职工薪酬	5,153,753.03	5,495,556.09
应交税费	1,736,698.12	4,536,747.59
其他应付款	2,389,037,271.53	2,371,029,082.50
其中：应付利息		
应付股利		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	3,000,000,000.00	3,927,050,467.22
其他流动负债		
流动负债合计	7,546,336,145.71	7,609,506,226.53
非流动负债：		
长期借款	4,076,000,000.00	3,575,200,000.00
应付债券	1,585,394,391.00	1,995,320,000.00
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款		
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益		
递延所得税负债	280,505,547.88	280,505,547.88
其他非流动负债		
非流动负债合计	5,941,899,938.88	5,851,025,547.88
负债合计	13,488,236,084.59	13,460,531,774.41
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	5,730,000,000.00	5,730,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		

资本公积	7,349,183,842.88	7,269,183,842.88
减：库存股		
其他综合收益	-39,247,802.17	-39,247,802.17
专项储备		
盈余公积	768,828,856.37	768,828,856.37
未分配利润	1,415,504,562.33	1,606,299,794.26
所有者权益（或股东权益）合计	15,224,269,459.41	15,335,064,691.34
负债和所有者权益（或股东权益）总计	28,712,505,544.00	28,795,596,465.75

公司负责人：梁庆彦 主管会计工作负责人：杨西将 会计机构负责人：黄欢梅

合并利润表

2025年1—6月

单位：元 币种：人民币

项目	2025年半年度	2024年半年度
一、营业总收入	36,525,129,528.58	35,655,836,274.16
其中：营业收入	36,525,129,528.58	35,655,836,274.16
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	37,075,162,341.95	35,959,822,714.14
其中：营业成本	35,783,025,422.81	34,668,774,324.24
利息支出		
手续费及佣金支出		
退保金		
赔付支出净额		
提取保险责任准备金净额		
保单红利支出		
分保费用		
税金及附加	76,164,221.62	59,981,600.53
销售费用	441,968,914.54	443,179,731.78
管理费用	361,961,125.98	376,257,109.28
研发费用	45,371,935.58	36,838,035.10
财务费用	366,670,721.42	374,791,913.21
其中：利息费用	373,567,558.12	408,063,555.00
利息收入	26,134,690.02	52,677,766.29
加：其他收益	178,676,466.31	211,800,874.03
投资收益（损失以“－”号填列）	178,738,666.63	285,893,778.02
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-2,811,842.95	2,106,972.93
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）	18,597,786.44	5,688,092.60
信用减值损失（损失以“-”号填列）	14,857,003.24	5,543,918.62
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-27,644,744.96	-3,520,029.64
资产处置收益（损失以“-”号填列）	11,082,587.40	29,031,051.70
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	-175,725,048.31	230,451,245.35
加：营业外收入	21,216,573.28	74,999,761.31
减：营业外支出	15,658,043.11	1,821,199.63
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	-170,166,518.14	303,629,807.03
减：所得税费用	97,838,732.32	98,156,948.71
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	-268,005,250.46	205,472,858.32
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	-268,005,250.46	205,472,858.32
2.终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）		
（二）按所有权归属分类		
1.归属于母公司股东的净利润（净亏损以“-”号填列）	-223,190,329.63	249,627,501.41
2.少数股东损益（净亏损以“-”号填列）	-44,814,920.83	-44,154,643.09
六、其他综合收益的税后净额	729,511,748.61	33,538,659.79
（一）归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	798,496,675.94	12,981,754.71
1.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		

2. 将重分类进损益的其他综合收益	798,496,675.94	12,981,754.71
（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）	-45,310,226.64	13,165,913.62
（8）外币财务报表折算差额	-265,597.42	-184,158.91
（9）其他	844,072,500.00	
（二）归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	-68,984,927.33	20,556,905.08
七、综合收益总额	461,506,498.15	239,011,518.11
（一）归属于母公司所有者的综合收益总额	575,306,346.31	262,609,256.12
（二）归属于少数股东的综合收益总额	-113,799,848.16	-23,597,738.01
八、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：梁庆彦 主管会计工作负责人：杨西将 会计机构负责人：黄欢梅

母公司利润表
2025年1—6月

单位：元 币种：人民币

项目	2025年半年度	2024年半年度
一、营业收入	13,552,798.40	11,166,728.58
减：营业成本	728,256.75	120,931.19
税金及附加	1,710,753.70	1,802,247.32
销售费用		
管理费用	34,141,760.50	32,745,665.58
研发费用		
财务费用	104,632,359.31	95,295,745.87
其中：利息费用	134,891,414.62	146,832,197.35
利息收入	30,659,229.56	52,211,379.16
加：其他收益		
投资收益（损失以“-”号填	157,150,546.29	23,691,475.49

列)		
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益		
净敞口套期收益（损失以“－”号填列）		
公允价值变动收益（损失以“－”号填列）		
信用减值损失（损失以“－”号填列）		200,000.00
资产减值损失（损失以“－”号填列）		
资产处置收益（损失以“－”号填列）		
二、营业利润（亏损以“－”号填列）	29,490,214.43	-94,906,385.89
加：营业外收入	2,280,510.00	30,199,345.24
减：营业外支出	8,900,342.76	2,351.60
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	22,870,381.67	-64,709,392.25
减：所得税费用	25,489,213.60	
四、净利润（净亏损以“－”号填列）	-2,618,831.93	-64,709,392.25
（一）持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	-2,618,831.93	-64,709,392.25
（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	-2,618,831.93	-64,709,392.25
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：梁庆彦 主管会计工作负责人：杨西将 会计机构负责人：黄欢梅

合并现金流量表

2025年1—6月

单位：元 币种：人民币

项目	2025年半年度	2024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	41,622,291,055.61	39,336,119,274.24
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		
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	101,771,780.48	186,174,258.55
收到其他与经营活动有关的现金	2,841,739,955.23	3,058,998,387.28
经营活动现金流入小计	44,565,802,791.32	42,581,291,920.07
购买商品、接受劳务支付的现金	40,380,774,971.30	38,172,087,778.46
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		
支付给职工及为职工支付的现金	791,569,065.90	767,525,321.53

支付的各项税费	518,623,119.45	386,221,585.17
支付其他与经营活动有关的现金	3,245,887,644.60	3,430,332,136.12
经营活动现金流出小计	44,936,854,801.25	42,756,166,821.28
经营活动产生的现金流量净额	-371,052,009.93	-174,874,901.21
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	73,900,000.00	8,027,972.92
取得投资收益收到的现金	11,704,151.51	18,956,720.73
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	36,968,923.75	165,606,026.53
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	723,485,427.84	319,182,167.94
投资活动现金流入小计	846,058,503.10	511,772,888.12
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	715,406,720.47	2,712,053,707.45
投资支付的现金	97,904,368.00	31,000,001.00
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		307,996,597.71
支付其他与投资活动有关的现金	403,782,465.97	707,995,496.49
投资活动现金流出小计	1,217,093,554.44	3,759,045,802.65
投资活动产生的现金流量净额	-371,035,051.34	-3,247,272,914.53
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	139,906,500.00	32,705,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	55,136,000.00	14,900,000.00
取得借款收到的现金	12,212,654,170.73	16,986,754,619.03
收到其他与筹资活动有关的现金	1,171,856,974.03	2,538,498,254.93
筹资活动现金流入小计	13,524,417,644.76	19,557,957,873.96
偿还债务支付的现金	10,971,544,644.38	14,775,547,271.54
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	626,355,695.75	613,711,475.36
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	21,739,580.57	35,279,753.51
支付其他与筹资活动有关的现金	1,440,658,197.74	2,414,845,555.11
筹资活动现金流出小计	13,038,558,537.87	17,804,104,302.01
筹资活动产生的现金流量净额	485,859,106.89	1,753,853,571.95
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-2,611,128.18	8,444,276.47
五、现金及现金等价物净增加额	-258,839,082.56	-1,659,849,967.32

加：期初现金及现金等价物余额	4,474,063,656.53	6,671,130,589.37
六、期末现金及现金等价物余额	4,215,224,573.97	5,011,280,622.05

公司负责人：梁庆彦 主管会计工作负责人：杨西将 会计机构负责人：黄欢梅

母公司现金流量表

2025年1—6月

单位：元 币种：人民币

项目	2025年半年度	2024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	14,905,571.88	10,234,135.95
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	131,446,128.49	142,035,334.92
经营活动现金流入小计	146,351,700.37	152,269,470.87
购买商品、接受劳务支付的现金	49,061.13	133,320.44
支付给职工及为职工支付的现金	19,176,690.30	20,958,150.92
支付的各项税费	39,630,806.62	6,961,812.62
支付其他与经营活动有关的现金	127,075,511.63	100,377,555.63
经营活动现金流出小计	185,932,069.68	128,430,839.61
经营活动产生的现金流量净额	-39,580,369.31	23,838,631.26
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		2,337,972.92
取得投资收益收到的现金	156,276,346.29	11,281,480.22
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流入小计	156,276,346.29	13,619,453.14
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	3,582,111.00	8,817,299.33
投资支付的现金	85,000,000.00	121,095,000.00
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	88,582,111.00	129,912,299.33
投资活动产生的现金流量净额	67,694,235.29	-116,292,846.19
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	80,000,000.00	
取得借款收到的现金	1,950,000,000.00	4,199,778,688.53
收到其他与筹资活动有关的现金	1,190,712,233.65	1,689,837,591.40
筹资活动现金流入小计	3,220,712,233.65	5,889,616,279.93
偿还债务支付的现金	1,958,000,000.00	4,938,964,000.00

分配股利、利润或偿付利息支付的现金	295,271,014.98	240,727,702.51
支付其他与筹资活动有关的现金	1,105,782,500.00	2,763,222,333.12
筹资活动现金流出小计	3,359,053,514.98	7,942,914,035.63
筹资活动产生的现金流量净额	-138,341,281.33	-2,053,297,755.70
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	-110,227,415.35	-2,145,751,970.63
加：期初现金及现金等价物余额	2,027,002,479.57	6,115,628,256.11
六、期末现金及现金等价物余额	1,916,775,064.22	3,969,876,285.48

公司负责人：梁庆彦 主管会计工作负责人：杨西将 会计机构负责人：黄欢梅

