

广州无线电集团有限公司
公司债券半年度报告
(2020 年)

二〇二〇年八月

重要提示

公司董事、监事、高级管理人员已对半年度报告签署书面确认。

本公司半年度报告中的财务报告未经审计。

重大风险提示

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

截至本报告批准报出日，公司面临的风险因素与募集说明书中“风险因素”章节描述没有重大变化。

目录

重要提示.....	2
重大风险提示.....	3
释义.....	6
第一节 公司及相关中介机构简介.....	7
一、 公司基本信息.....	7
二、 信息披露事务负责人.....	7
三、 信息披露网址及置备地.....	7
四、 报告期内控股股东、实际控制人变更及变化情况.....	8
五、 报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况.....	8
六、 中介机构情况.....	8
七、 中介机构变更情况.....	8
第二节 公司债券事项.....	9
一、 债券基本信息.....	9
二、 募集资金使用情况.....	11
三、 资信评级情况.....	14
四、 增信机制及其他偿债保障措施情况.....	14
五、 偿债计划.....	15
六、 专项偿债账户设置情况.....	16
七、 报告期内持有人会议召开情况.....	17
八、 受托管理人履职情况.....	17
第三节 业务经营和公司治理情况.....	17
一、 公司业务和经营情况.....	17
二、 公司本半年度新增重大投资状况.....	18
三、 与主要客户业务往来时是否发生严重违约.....	18
四、 公司治理情况.....	18
五、 非经营性往来占款或资金拆借.....	19
第四节 财务情况.....	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、 主要会计数据和财务指标.....	20
四、 资产情况.....	21
五、 负债情况.....	23
六、 利润及其他损益来源情况.....	24
七、 对外担保情况.....	24
第五节 重大事项.....	24
一、 关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项.....	24
二、 关于破产相关事项.....	24
三、 关于司法机关调查事项.....	25
四、 其他重大事项的信息披露.....	25
第六节 特定品种债券应当披露的其他事项.....	25
一、 发行人为可交换债券发行人.....	25
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.....	25
三、 发行人为绿色/一带一路/扶贫专项公司债券发行人.....	25
四、 发行人为可续期公司债券发行人.....	25
五、 其他特定品种债券事项.....	25
第七节 发行人认为应当披露的其他事项.....	25
第八节 备查文件目录.....	26
财务报表.....	28
附件一： 发行人财务报表.....	28

担保人财务报表.....41

释义

本公司、公司、发行人	指	广州无线电集团有限公司
本期债券	指	发行人公开发行的广州无线电集团有限公司 2016 年公司债券（第一期）、发行人公开发行的广州无线电集团有限公司 2016 年公司债券（第二期）和发行人公开发行的广州无线电集团有限公司 2017 年公司债券（第一期）
本报告、半年度报告	指	发行人根据有关法律、法规要求，定期披露的《广州无线电集团有限公司公司债券 2020 年半年度报告》
《债券持有人会议规则》	指	《广州无线电集团有限公司 2015 年公司债券持有人会议规则》
《债券受托管理协议》	指	《广州无线电集团有限公司 2015 年公司债券受托管理协议》
主承销商、受托管理人、华泰联合证券	指	华泰联合证券有限责任公司
募集说明书	指	《广州无线电集团有限公司公开发行 2016 年公司债券（第一期）募集说明书（面向合格投资者）》、《广州无线电集团有限公司公开发行 2016 年公司债券（第二期）募集说明书（面向合格投资者）》和《广州无线电集团有限公司公开发行 2017 年公司债券（第一期）募集说明书（面向合格投资者）》
报告期	指	2020 年 1-6 月
评级机构、中诚信	指	中诚信证券评估有限公司
证监会、中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
上交所、交易所	指	上海证券交易所
广电运通	指	广州广电运通金融电子股份有限公司
海格通信	指	广州海格通信集团股份有限公司
广电计量	指	广州广电计量检测股份有限公司
《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	《广州无线电集团有限公司章程》
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或休息日）
工作日	指	商业银行对公营业日（不包括法定节假日或休息日）
元、万元	指	如无特别说明，指人民币元、万元

本报告中，除特别说明外所有数值均保留 2 位小数，部分合计数与各加数直接相加之和在尾数上可能略有差异，这些差异是由于四舍五入造成的。

第一节 公司及相关中介机构简介

一、公司基本信息

中文名称	广州无线电集团有限公司
中文简称	广州无线电集团
外文名称（如有）	Guangzhou Radio Group Co.,Ltd
外文缩写（如有）	GRG
法定代表人	杨海洲
注册地址	广东省广州市 天河区黄埔大道西平云路 163 号
办公地址	广东省广州市 天河区黄埔大道西平云路 163 号
办公地址的邮政编码	510656
公司网址	www.grg.cn
电子信箱	jituancwb@grg.net.cn

二、信息披露事务负责人

姓名	陈荣
在公司所任职务类型	高级管理人员
信息披露事务负责人 具体职务	财务负责人
联系地址	广东省广州市天河区黄埔大道西平云路 163 号
电话	020-38698971
传真	020-38697847
电子信箱	jituancwb@grg.net.cn

三、信息披露网址及置备地

登载半年度报告的交 易场所网站网址	http://www.sse.com.cn
半年度报告备置地	发行人：广州市天河区黄埔大道西平云路 163 号 主承销商：深圳市前海深港合作区南山街道桂湾五路 128 号前海深港基金小镇 B7 栋 401

四、报告期内控股股东、实际控制人变更及变化情况

控股股东姓名/名称：广州市人民政府国有资产监督管理委员会

实际控制人姓名/名称：广州市人民政府国有资产监督管理委员会

控股股东、实际控制人信息变更/变化情况：

报告期内，公司的控股股东、实际控制人未发生变更。

五、报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况

发生变更 未发生变更

2020年1月，广州市审计局任命张铁强先生为本公司外派监事会主席，同时安劲松先生不再担任本公司外派监事会主席；陈薇女士自2020年7月起不再担任本公司监事。

目前，本公司董事人数为7人，包括杨海洲先生、黄跃珍先生、梁玉琴女士、刘志超先生、郭忠金先生、彭燎原先生、巨小平先生；现有监事4人，包括张铁强先生、向锦雄先生、杨永明先生、田云毅先生。

六、中介机构情况

（一）公司聘请的会计师事务所

适用 不适用

名称	中喜会计师事务所（特殊普通合伙）
办公地址	北京市崇文门外大街11号新成文化大厦A座11层
签字会计师姓名（如有）	魏淑珍、杨帆

（二）受托管理人/债权代理人

债券代码	136344、136508、143257
债券简称	16广电01、16广电02、17广电01
名称	华泰联合证券有限责任公司
办公地址	深圳市前海深港合作区南山街道桂湾五路128号前海深港基金小镇B7栋401
联系人	董瑞超
联系电话	0755-82492010

（三）资信评级机构

债券代码	136344、136508、143257
债券简称	16广电01、16广电02、17广电01
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6号楼

七、中介机构变更情况

适用 不适用

债项代码	中介机构类型	原中介机构名称	变更后中介机构名称	变更时间	变更原因	履行的程序、及对投资者利益的影响
136344、136508、143257	资信评级机构	中诚信证券评估有限公司	中诚信国际信用评级有限责任公司	2020年6月19日	中诚信国际继承中诚信证评相关资质	已获得证监会批复，对本期债券投资者不会产生重大负面影响

第二节 公司债券事项

一、债券基本信息

单位：亿元 币种：人民币

1、债券代码	136344
2、债券简称	16广电01
3、债券名称	广州无线电集团有限公司2016年公司债券（第一期）
4、发行日	2016年3月25日
5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	-
7、到期日	2021年3月25日
8、债券余额	25.00
9、截至报告期末的票面利率（%）	3.48
10、还本付息方式	每年付息一次，2017年至2021年间每年的3月25日为上一计息年度的付息日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第1个工作日；顺延期间付息款项不另计息）。最后一期利息随本金的兑付一起支付。
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
12、投资者适当性安排	面向合格投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	本期债券于2016年3月发行，已于2017年3月25日完成2016年3月25日至2017年3月24日期间的利息支付，于2018年3月25日完成2017年3月25日至2018年3月24日期间的利息支付，于2019年3月25日完成2018年3月25日至2019年3月24日期间的利息支付，于2020年3月25日完成2019年3月25日至2020年3月24日期间的利息支付。
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	无
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	无
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	无
17、报告期内可交换债权中	不适用

的交换选择权的触发及执行情况	
18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	不适用

1、债券代码	136508
2、债券简称	16 广电 02
3、债券名称	广州无线电集团有限公司 2016 年公司债券（第二期）
4、发行日	2016 年 7 月 6 日
5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	-
7、到期日	2021 年 7 月 6 日
8、债券余额	15.00
9、截至报告期末的票面利率（%）	3.36
10、还本付息方式	每年付息一次，2017 年至 2021 年间每年的 7 月 6 日为上一计息年度的付息日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个工作日；顺延期间付息款项不另计息）。最后一期利息随本金的兑付一起支付。
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
12、投资者适当性安排	面向合格投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	本期债券于 2016 年 7 月发行，已于 2017 年 7 月 6 日完成 2016 年 7 月 6 日至 2017 年 7 月 5 日期间的利息支付，于 2018 年 7 月 6 日完成 2017 年 7 月 6 日至 2018 年 7 月 5 日期间的利息支付，于 2019 年 7 月 6 日完成 2018 年 7 月 6 日至 2019 年 7 月 5 日期间的利息支付，于 2020 年 7 月 6 日完成 2019 年 7 月 6 日至 2020 年 7 月 5 日期间的利息支付。
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	无
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	无
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	无
17、报告期内可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	不适用
18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	不适用

1、债券代码	143257
2、债券简称	17 广电 01
3、债券名称	广州无线电集团有限公司 2017 年公司债券（第一期）
4、发行日	2017 年 8 月 23 日
5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	-
7、到期日	2022 年 8 月 23 日
8、债券余额	20.00

9、截至报告期末的票面利率 (%)	4.97
10、还本付息方式	每年付息一次，2018年至2022年间每年的8月23日为上一计息年度的付息日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第1个工作日；顺延期间付息款项不另计息）。最后一期利息随本金的兑付一起支付。
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
12、投资者适当性安排	面向合格投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	本期债券于2017年8月发行，已于2018年8月23日完成2017年8月23日至2018年8月22日期间的利息支付，于2019年8月23日完成2018年8月23日至2019年8月22日期间的利息支付，于2020年8月23日完成2019年8月23日至2020年8月22日期间的利息支付。
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	无
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	无
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	无
17、报告期内可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	不适用
18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	不适用

二、募集资金使用情况

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：136344.SH

债券简称	16 广电 01
募集资金专项账户运作情况	<p>16 广电 01 募集资金 25 亿元，募集资金扣除发行费用之后，剩余资金 24.95 亿元，共储存在三个银行账户。具体情况如下：</p> <p>1、账户名称：广州无线电集团有限公司，开户行：招行广州南方报业支行，账号：120902576210608，募集资金存储金额 8.45 亿元，已全部用于偿还金融机构借款。截至 2020 年 6 月 30 日，账户余额为 0 元。</p> <p>2、账户名称：广州无线电集团有限公司，开户行：工行广州员村支行，账号：3602005329200272310，该账户为偿债账户，募集资金存储金额 8.5 亿元已全部用于偿还金融机构借款。截至 2020 年 6 月 30 日，账户余额 76,502.16 元，为存款利息收入。</p> <p>3、账户名称：广州无线电集团有限公司，开户行：中行广州国贸大厦支行，账号：682166994929，募集资金存储金额 8 亿元，已全部用于偿还金融机构借款。截至 2020 年 6 月 30 日，账户余额为 0 元。</p>
募集资金总额	25.00
募集资金期末余额	0.00
募集资金使用金额、使用情况	本期债券募集资金 25.00 亿元，已使用 25.00 亿元。报

及履行的程序	告期内，债券募集资金的使用与募集说明书的相关承诺一致。
募集资金是否约定全部或部分用于疫情防控	否
募集资金约定用于疫情防控的金额（如有）	-
募集资金已实际用于疫情防控的金额（截止报告签发日，如有）	-
募集资金用于疫情防控的具体用途（如有）	不适用
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	否
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	无需整改

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：136508.SH

债券简称	16 广电 02
募集资金专项账户运作情况	<p>16 广电 02 募集资金 15 亿元，募集资金扣除发行费用之后，剩余资金 14.97 亿元，共储存在四个银行账户。具体情况如下：</p> <p>1、账户名称：广州无线电集团有限公司，开户行：工行广州员村支行，账号：3602005329200276840，该账户为偿债账户，募集资金存储金额 3 亿元，已全部用于偿还金融机构借款和中期票据。截至 2020 年 6 月 30 日，账户余额 16,219.94 元，为存款利息收入。</p> <p>2、账户名称：广州无线电集团有限公司，开户行：交行广州天河支行，账号：441165095018800009066，募集资金存储金额 3 亿元，已全部用于偿还金融机构借款和中期票据。截至 2020 年 6 月 30 日，账户余额为 0 元。</p> <p>3、账户名称：广州无线电集团有限公司，开户行：中行广州国贸大厦支行，账号：732867434884，募集资金存储金额 2 亿元，已全部用于偿还金融机构借款。截至 2020 年 6 月 30 日，账户余额为 0 元。</p> <p>4、账户名称：广州无线电集团有限公司，开户行：招行广州南方报业支行，账号：120902576210838，募集资金存储金额 6.97 亿元，其中 4.39 亿元已用于偿还金融机构借款和中期票据，2.58 亿元已用于补充公司流动资金。截至 2020 年 6 月 30 日，账户余额为 0 元。</p>
募集资金总额	15.00
募集资金期末余额	0.00
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	本次债券募集资金 15.00 亿元，已使用 15.00 亿元。报告期内，债券募集资金的使用与募集说明书的相关承诺一致。
募集资金是否约定全部或部分用于疫情防控	否
募集资金约定用于疫情防控的金额（如有）	-

募集资金已实际用于疫情防控的金额（截止报告签发日，如有）	-
募集资金用于疫情防控的具体用途（如有）	不适用
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	否
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	无需整改

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：143257.SH

债券简称	17广电01
募集资金专项账户运作情况	<p>17广电01募集资金20亿元，募集资金扣除发行费用之后，剩余资金19.96亿元，共储存在三个银行账户。具体情况如下：</p> <p>1、账户名称：广州无线电集团有限公司，开户行：工行广州员村支行，账号：3602005329200298332，该账户为偿债账户，募集资金存储金额5亿元，已全部用于补充公司流动资金。截至2020年6月30日，账户余额255,066.92元，为存款利息收入。</p> <p>2、账户名称：广州无线电集团有限公司，开户行：农行广州员村支行，账号：44057701040010824，募集资金存储金额5亿元，已全部用于补充公司流动资金。截至2020年6月30日，账户余额0元。</p> <p>3、账户名称：广州无线电集团有限公司，开户行：招行广州南方报业支行，账号：120902576210868，募集资金存储金额9.96亿元，已全部用于补充公司流动资金。截至2020年6月30日，账户余额0元。</p>
募集资金总额	20.00
募集资金期末余额	0.00
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	本次债券募集资金20.00亿元，已使用20.00亿元。报告期内，债券募集资金的使用与募集说明书的相关承诺一致。
募集资金是否约定全部或部分用于疫情防控	否
募集资金约定用于疫情防控的金额（如有）	-
募集资金已实际用于疫情防控的金额（截止报告签发日，如有）	-
募集资金用于疫情防控的具体用途（如有）	不适用
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	否
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	无需整改

三、资信评级情况

（一）最新评级情况

适用 不适用

债券代码	136344、136508、143257
债券简称	16广电01、16广电02、17广电01
评级机构	中诚信国际信用评级有限责任公司
评级报告出具时间	2020年6月19日
评级结果披露地点	上海证券交易所
评级结论（主体）	AAA
评级结论（债项）	AAA
评级展望	稳定
是否列入信用观察名单	否
评级标识所代表的含义	债券安全性极强，基本不受不利经济环境的影响，违约风险极低
与上一次评级结果的对比及对投资者权益的影响（如有）	与上期跟踪评级结果无变化，无不利影响

（二）主体评级差异

适用 不适用

四、增信机制及其他偿债保障措施情况

（一）增信机制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情况

1. 保证担保

1) 法人或其他组织保证担保

适用 不适用

2) 自然人保证担保

适用 不适用

2. 抵押或质押担保

适用 不适用

3. 其他方式增信

适用 不适用

（三）截至报告期末其他偿债保障措施情况

适用 不适用

债券代码：136344.SH

债券简称	16广电01
其他偿债保障措施概述	设立专门的偿付工作小组、制定并执行募集资金及日常资金管理计划、制定《债券持有人会议规则》、充分发挥债券受托管理人的作用、严格履行信息披露义务
其他偿债保障措施的变化情况	不适用

况及对债券持有人利益的影响（如有）	
报告期内其他偿债保障措施的执行情况	报告期内，本公司按时、足额偿付了本期债券利息，偿债保障金专户资金提取情况正常，偿债保障措施执行情况良好
报告期内是否按募集说明书的相关承诺执行	是

债券代码：136508.SH

债券简称	16 广电 02
其他偿债保障措施概述	设立专门的偿付工作小组、制定并执行募集资金及日常资金管理计划、制定《债券持有人会议规则》、充分发挥债券受托管理人的作用、严格履行信息披露义务
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
报告期内其他偿债保障措施的执行情况	报告期内，本公司按时、足额偿付了本期债券利息，偿债保障金专户资金提取情况正常，偿债保障措施执行情况良好
报告期内是否按募集说明书的相关承诺执行	是

债券代码：143257.SH

债券简称	17 广电 01
其他偿债保障措施概述	设立专门的偿付工作小组、制定并执行募集资金及日常资金管理计划、制定《债券持有人会议规则》、充分发挥债券受托管理人的作用、严格履行信息披露义务
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
报告期内其他偿债保障措施的执行情况	报告期内，本公司按时、足额偿付了本期债券利息，偿债保障金专户资金提取情况正常，偿债保障措施执行情况良好
报告期内是否按募集说明书的相关承诺执行	是

五、偿债计划

（一）偿债计划变更情况

适用 不适用

（二）截至报告期末偿债计划情况

适用 不适用

债券代码：136344.SH

债券简称	16 广电 01
偿债计划概述	本期债券采取单利按年计息，不计复利。本期债券的利息自首个起息日起每年支付一次，最后一期利息随本金的兑付一起支付。具体本息兑付工作按照主管部门的相关规定办理。 2017 年至 2021 年间每年的 3 月 25 日为上一计息年度的

	付息日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第1个工作日；顺延期间付息款项不另计息）。 本期债券的兑付日为2021年3月25日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第1个工作日；顺延期间兑付款项不另计利息）。
偿债计划的变化情况对债券持有人利益的影响（如有）	无
报告期内是否按募集说明书相关承诺执行	2020年3月25日，公司已支付16广电01第一期利息，金额8,700万元，严格按照募集说明书相关承诺执行。

债券代码：136508.SH

债券简称	16广电02
偿债计划概述	本期债券采取单利按年计息，不计复利。本期债券的利息自首个起息日起每年支付一次，最后一期利息随本金的兑付一起支付。具体本息兑付工作按照主管部门的相关规定办理。 2017年至2021年间每年的7月6日为上一计息年度的付息日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第1个工作日；顺延期间付息款项不另计息）。 本期债券的兑付日为2021年7月6日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第1个工作日；顺延期间兑付款项不另计利息）。
偿债计划的变化情况对债券持有人利益的影响（如有）	无
报告期内是否按募集说明书相关承诺执行	2020年7月6日，公司已支付16广电02第二期利息，金额5,040万元，严格按照募集说明书相关承诺执行。

债券代码：143257.SH

债券简称	17广电01
偿债计划概述	本期债券采取单利按年计息，不计复利。本期债券的利息自首个起息日起每年支付一次，最后一期利息随本金的兑付一起支付。具体本息兑付工作按照主管部门的相关规定办理。 2018年至2022年间每年的8月23日为上一计息年度的付息日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第1个工作日；顺延期间付息款项不另计息）。 本期债券的兑付日为2022年8月23日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第1个工作日；顺延期间兑付款项不另计利息）。
偿债计划的变化情况对债券持有人利益的影响（如有）	无
报告期内是否按募集说明书相关承诺执行	2020年8月23日，公司已支付17广电01第一期利息，金额9,940万元，严格按照募集说明书相关承诺执行。

六、专项偿债账户设置情况

√适用 □不适用

债券代码：136344.SH

债券简称	16广电01
账户资金的提取情况	正常，截至本报告期末，本期债券的募集资金扣除发行费

	用后已全部按照募集说明书承诺的用途与使用计划提取、使用
专项偿债账户的变更、变化情况以及对债券持有人利益的影响（如有）	无
与募集说明书相关承诺的一致情况	一致

债券代码：136508.SH

债券简称	16广电02
账户资金的提取情况	正常，截至本报告期末，本期债券的募集资金扣除发行费用后已全部按照募集说明书承诺的用途与使用计划提取、使用
专项偿债账户的变更、变化情况以及对债券持有人利益的影响（如有）	无
与募集说明书相关承诺的一致情况	一致

债券代码：143257.SH

债券简称	17广电01
账户资金的提取情况	正常，截至本报告期末，本期债券的募集资金扣除发行费用后已全部按照募集说明书承诺的用途与使用计划提取、使用
专项偿债账户的变更、变化情况以及对债券持有人利益的影响（如有）	无
与募集说明书相关承诺的一致情况	一致

七、报告期内持有人会议召开情况

适用 不适用

八、受托管理人履职情况

报告期内，“16广电01”、“16广电02”、“17广电01”的受托管理机构华泰联合证券有限责任公司严格按照相关法律法规及《债券受托管理协议》履行职责，对公司资信状况、募集资金管理运用情况、公司债券本息偿付情况等进行了持续跟踪，并督促公司履行公司债券募集说明书中所约定义务，积极行使了债券受托管理人职责，维护债券持有人的合法权益。受托管理人已于2020年6月30日在上海证券交易所发布《广州无线电集团有限公司公司债券受托管理事务报告（2019年度）》。

第三节 业务经营和公司治理情况

一、公司业务和经营情况

（一）经营情况分析

1.各业务板块收入成本情况

单位：万元 币种：人民币

业务板块	本期				上年同期			
	收入	成本	毛利率 (%)	收入占 比 (%)	收入	成本	毛利率 (%)	收入占 比 (%)
金融电子	24.74	14.57	41.09%	37.96%	26.38	15.65	40.68%	38.86%
通信导航	21.04	14.23	32.34%	32.28%	19.76	12.68	35.83%	29.10%
计量检测	5.74	4.05	29.42%	8.80%	6.18	3.40	44.96%	9.10%
物业管理	3.47	2.92	15.93%	5.33%	2.66	2.09	21.26%	3.91%
其他	10.18	9.14	10.22%	15.63%	12.91	11.50	10.97%	19.03%
合计	65.16	44.91	31.08%	-	67.88	45.31	33.25%	-

2. 各主要产品、服务收入成本情况

适用 不适用

不适用的理由：未按产品统计收入

3. 经营情况分析

各业务板块、各产品服务中营业收入、营业成本、毛利率等指标变动比例超过 30%以上的，发行人应当结合业务情况，说明相关变动的的原因。

（1）计量检测板块毛利率同比降幅 34.56%，主要是受疫情影响，客户停工或者延迟复工，使公司销售回款延迟，而人工成本以及折旧、摊销等约束性固定成本的按期支出，导致毛利下滑。

（2）物业管理板块收入同比增幅 30.67%，成本同比增幅 39.51%，主要是因为公司集中资源优势拓展粤港澳大湾区优质客户，业务规模扩大。

二、公司本半年度新增重大投资状况

适用 不适用

三、与主要客户业务往来时是否发生严重违约

适用 不适用

四、公司治理情况

（一）公司是否存在与控股股东之间不能保证独立性、不能保持自主经营能力的情况：

是 否

与控股股东之间在业务、人员、资产、机构、财务等方面的独立性的机制安排说明：

本公司是国有独资公司，具有独立的企业法人资格，自主经营，独立核算，自负盈亏，在业务、人员、资产、机构、财务等方面独立于实际控制人，公司的合法权益和经营活动受国家法律保护。

1、业务方面：公司拥有独立的业务，拥有完整的生产经营体系，在国家宏观调控和行业监管下，自主经营，自负盈亏，并自主做出战略规划、对外投资等经营决策。

2、人员方面：公司在劳动人事和工资管理等方面与实际控制人有一定的独立性。实际控制人委派和更换非由职工代表担任的董事，从董事会成员中确定董事长及副董事长，并核准公司工资计划。发行人与在册员工签订劳动合同，根据各类人员的岗位责任、技能、劳动强度、工作性质等因素，制定具体的工资标准和年度工资增长幅度，自主决定工资分配方案。公司高管未在出资人单位兼职或领取报酬。

3、资产方面：公司拥有独立完整的资产，享有法人财产权，包括机器设备、房屋建筑物等固定资产以及土地使用权、专利技术等无形资产均由发行人拥有，资产产权清晰，管理有序。不存在实际控制人占用公司资产或干预资产管理的情况。

4、机构方面：公司自主决定组织机构的设置，拥有独立的职能管理部门，不存在与实际控制人职能部门之间的从属关系。

5、财务方面：公司设有独立的财务部门及审计部门，并建立了独立的财务核算系统和财务管理制度；公司开设了独立的银行账户，不存在与实际控制人共用银行账户的情况；公司独立作出财务决策，不存在实际控制人干预发行人资金使用的情况。

（二） 是否存在违规为控股股东、实际控制人及其关联方提供担保的情形

是 否

（三） 公司治理结构、内部控制是否存在其他违反《公司法》、公司章程规定的情况

是 否

（四） 发行人报告期内是否存在违反募集说明书相关约定或承诺的情况

是 否

五、非经营性往来占款或资金拆借

1. 报告期内是否发生过非经营性往来占款或资金拆借的情形：

是 否

2. 本报告期末未收回的非经营性往来占款和资金拆借是否超过合并口径净资产的 10%

是 否

第四节 财务情况

一、财务报告审计情况

标准无保留意见 其他审计意见 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

1、重要会计政策变更

（1）执行《财政部关于修订印发 2019 年度一般企业财务报表格式的通知》和《关于修订印发合并财务报表格式（2019 版）的通知》

财政部分别于 2019 年 4 月 30 日和 2019 年 9 月 19 日 发布了《关于修订印发 2019 年度一般企业财务报表格式的通知》（财会〔2019〕6 号）和《关于修订印发合并财务报表格式（2019 版）的通知》（财会〔2019〕16 号），对一般企业财务报表格式进行了修订。

（2）执行《企业会计准则第 7 号——非货币性资产交换》（2019 修订）

财政部于 2019 年 5 月 9 日发布了《企业会计准则第 7 号——非货币性资产交换》（2019 修订）（财会〔2019〕8 号），修订后的准则自 2019 年 6 月 10 日起施行。本公司执行上述准则在本报告期内无重大影响。

（3）执行《企业会计准则第 12 号——债务重组》（2019 修订）

财政部于 2019 年 5 月 16 日发布了《企业会计准则第 12 号——债务重组》（2019 修订）（财会〔2019〕9 号），修订后的准则自 2019 年 6 月 17 日起施行。本公司执行上述准则在本报告期内无重大影响。

（4）执行《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》和《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》（2017 年修订）。

财政部于 2017 年度修订了《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》和《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》。

2、重要会计估计变更

报告期内，公司无重要会计估计变更。

3、前期会计差错更正

报告期内，公司未发生前期会计差错更正事项。

三、主要会计数据和财务指标

（一）主要会计数据和财务指标（包括但不限于）

单位：亿元 币种：人民币

序号	项目	本期末	上年末	变动比例 (%)	变动比例超过 30%的，说明原因
1	总资产	396.66	391.82	1.24	-
2	总负债	181.43	180.81	0.34	-
3	净资产	215.23	211.01	2.00	-
4	归属母公司股东的净资产	77.98	74.96	4.03	-
5	资产负债率(%)	45.74	46.15	-0.89	-
6	扣除商誉及无形资产后的 资产负债率(%)	49.38	49.84	-0.92	-
7	流动比率	2.27	2.37	-4.22	-
8	速动比率	1.83	1.94	-5.67	-
9	期末现金及现金等价物余 额	67.33	86.00	-21.71	-

序号	项目	本期	上年同期	变动比例 (%)	变动比例超过 30%的，说明原因
1	营业收入	65.16	67.88	-4.01	-
2	营业成本	44.91	45.31	-0.88	-
3	利润总额	6.55	8.06	-18.73	-
4	净利润	5.61	6.86	-18.22	-
5	扣除非经常性损益后净利 润	4.96	5.49	-9.64%	-
6	归属母公司股东的净利润	2.14	2.80	-23.57	-
7	息税折旧摊销前利润（ EBITDA）	10.98	12.05	-8.88	-
8	经营活动产生的现金流净 额	-11.36	-8.72	-30.28	注 1
9	投资活动产生的现金流净 额	-11.01	-1.69	-551.48	注 2
10	筹资活动产生的现金流净 额	3.63	-1.00	463.00	注 3
11	应收账款周转率	1.23	1.39	-11.51	-
12	存货周转率	1.06	1.12	-5.36	-
13	EBITDA 全部债务比	0.12	0.14	-14.29	-
14	利息保障倍数	4.84	5.57	-13.11	-
15	现金利息保障倍数	-5.48	-3.88	-41.24	注 4
16	EBITDA 利息倍数	6.43	6.85	-6.13	-
17	贷款偿还率(%)	100.00	100.00	0.00	-

18	利息偿付率（%）	100.00	100.00	0.00	-
----	----------	--------	--------	------	---

说明 1：非经常性损益是指与公司正常经营业务无直接关系，以及虽与正常经营业务相关，但由于其性质特殊和偶发性，影响报表使用人对公司经营业绩和盈利能力做出正常判断的各项交易和事项产生的损益。具体内容按《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号---非经常性损益（2008）》执行。

说明 2：EBITDA=息税前利润（EBIT）+折旧费用+摊销费用

说明 3：应收账款周转率、存货周转率为未经年化值

（二） 主要会计数据和财务指标的变动原因

注 1：2020 年 1-6 月，经营活动产生的现金流净流出较上年同期增加 30.28%，主要系本期支付期初未结算货款较去年同期增加所致。

注 2：2020 年 1-6 月，投资活动产生的现金流净流出较上年同期增加 551.48%，主要系本期投资理财增加所致。

注 3：2020 年 1-6 月，筹资活动产生的现金流净额较上年同期增加 463.00%，主要系本期借款增加所致。

注 4：2020 年 1-6 月，现金利息保障倍数较上年同期下降 41.24%，主要系经营活动产生的现金流净额较去年同期减少所致。

四、资产情况

（一） 主要资产情况及其变动原因

1.主要资产情况

单位：万元 币种：人民币

资产项目	本期末余额	上年末或募集说明书的报告期末余额	变动比例（%）	变动比例超过 30% 的，说明原因
流动资产：				
货币资金	689,726.38	877,979.17	-21.44	-
交易性金融资产	258,231.00	232,324.00	11.15	-
应收票据	36,523.07	42,150.42	-13.35	-
应收账款	541,718.32	513,971.29	5.40	-
应收款项融资	7,908.49	17,421.19	-54.60	注 1
预付款项	85,760.74	59,879.02	43.22	注 2
其他应收款	46,599.88	39,435.58	18.17	-
存货	434,181.30	410,623.02	5.74	-
合同资产	27,410.27	-	-	注 3
其他流动资产	104,487.23	85,195.78	22.64	-
流动资产合计	2,232,546.69	2,278,979.47	-2.04	-
非流动资产：				
可供出售金融资产	4,176.03	4,176.03	0.00	-
长期应收款	729.72	778.79	-6.30	-
长期股权投资	103,869.24	106,388.40	-2.37	-
其他权益工具投资	159,866.65	126,879.64	26.00	-
投资性房地产	683,417.75	682,764.97	0.10	-
固定资产	409,866.35	356,232.31	15.06	-
在建工程	5,495.88	4,178.65	31.52	注 4
无形资产	57,585.48	57,695.55	-0.19	-
开发支出	4,732.69	3,423.96	38.22	注 5
商誉	235,221.41	232,440.14	1.20	-
长期待摊费用	14,537.14	15,670.19	-7.23	-

资产项目	本期末余额	上年末或募集说明书的报告期末余额	变动比例（%）	变动比例超过30%的，说明原因
递延所得税资产	32,531.49	34,225.97	-4.95	-
其他非流动资产	21,996.87	14,348.38	53.31	注6
非流动资产合计	1,734,026.69	1,639,202.99	5.78	-
资产总计	3,966,573.38	3,918,182.46	1.24	-

2. 主要资产变动的的原因

注1：2020年6月末，应收款项融资较2019年末减少54.60%，主要系子公司部分应收账款融资款项本期到期收回所致。

注2：2020年6月末，预付款项较2019年末增加43.22%，主要系子公司预付款设备、材料采购款增加所致。

注3：2020年6月末，合同资产较2019年末增加27,410.27万元，主要系子公司实行新收入准则，将部分应收账款按准则要求计入合同资产。

注4：2020年6月末，在建工程较2019年末增加31.52%，主要系子公司本期技术改造工程项目投入增加所致。

注5：2020年6月末，开发支出较2019年末增加38.22%，主要系子公司本期研发投入增加所致。

注6：2020年6月末，其他非流动资产较2019年末增加53.31%，主要系子公司预付长期资产购置款增加所致。

（二） 资产受限情况

1. 各类资产受限情况

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

受限资产	账面价值	评估价值（如有）	所担保债务的主体、类别及金额（如有）	由于其他原因受限的情况（如有）
固定资产	26,968.01	-	广州海格通信集团股份有限公司	抵押借款
无形资产	223.29	-	广州海格通信集团股份有限公司	抵押借款
票据保证金	5,156.18	-	广州海格通信集团股份有限公司	保证金
应收票据	1,000.00	-	广州海格通信集团股份有限公司	质押
履约保证金	2,827.86	-	广州广电运通金融电子股份有限公司	保证金
应收票据	915.99	-	广州广电运通金融电子股份有限公司	质押借款
履约保证金	29.83	-	广州广电计量检测股份有限公司	保证金
履约保证金	747.83	-	广州广电城市服务集团股份有限公司	保证金
银行承兑汇票保证金	116.90	-	广州广电平云资本管理有限公司	保证金

受限资产	账面价值	评估价值 (如有)	所担保债务的主体、类别及金额(如有)	由于其他原因受限的情况(如有)
保函保证金	628.61	-	广州广电平云资本管理有限公司	保证金
信用证保证金	6,796.57	-	广州广电平云资本管理有限公司	保证金
合计	45,411.07	-	-	-

2. 发行人所持子公司股权的受限情况

报告期(末)母公司口径营业总收入或资产总额低于合并口径相应金额 50%

适用 不适用

五、负债情况

(一) 主要负债情况及其变动原因

1. 主要负债情况

单位：万元 币种：人民币

负债项目	本期末余额	上年末或募集说明书的报告期末余额	变动比例(%)	变动比例超过 30% 的, 说明原因
流动负债:				
短期借款	208,723.98	139,663.34	49.45	注 1
应付票据	27,603.11	24,456.66	12.87	-
应付账款	265,993.21	268,941.70	-1.10	-
预收款项	106,291.73	299,102.40	-64.46	注 2
合同负债	168,541.74		-	注 3
应付职工薪酬	53,364.35	78,926.46	-32.39	注 4
应交税费	18,368.54	36,148.43	-49.19	注 5
其他应付款	84,455.56	87,374.41	-3.34	-
一年内到期的非流动负债	25,131.07	23,215.34	8.25	-
其他流动负债	24,924.39	4,276.91	482.77	注 6
流动负债合计	983,397.68	962,105.67	2.21	-
非流动负债:				
长期借款	53,442.96	60,320.60	-11.40	-
应付债券	599,643.36	599,510.46	0.02	-
长期应付款	5,465.51	11,525.56	-52.58	注 7
递延收益	41,593.75	43,779.15	-4.99	-
递延所得税负债	130,738.49	130,859.12	-0.09	-
非流动负债合计	830,884.07	845,994.88	-1.79	-
负债合计	1,814,281.75	1,808,100.55	0.34	-

2. 主要负债变动的原因

注 1: 2020 年 6 月末, 短期借款较 2019 年末增加 49.45%, 主要系本期增加银行借款, 用于补充公司日常营运资金。

注 2: 2020 年 6 月末, 预收款项较 2019 年末减少 64.46%, 主要系子公司实行新收入准则, 按准则要求, 将部分预收账款项重分类计入合同负债所致。

注 3: 2020 年 6 月末, 合同负债较 2019 年末增加 168,541.74 万元, 主要系子公司实行

新收入准则，按准则要求，将部分预收账款项计入合同负债所致。

注4：2020年6月末，应付职工薪酬较2019年末减少32.39%，主要系期初应付奖金在本期兑付所致。

注5：2020年6月末，应交税费较2019年末减少49.19%，主要系期初应交所得税和增值税在本期缴纳所致。

注6：2020年6月末，其他流动负债较2019年末增加482.77%，主要系子公司海格通信本期新发行2亿元超短期融资券所致。

注7：2020年6月末，长期应付款较2019年末减少52.58%，主要系子公司期初部分应付融资租赁款项在本期偿还所致。

3.发行人在报告期内是否尚未到期或到期未能全额兑付的境外负债

适用 不适用

（二） 报告期内是否存在新增逾期有息债务且单笔债务1000万元的情况

是 否

（三） 上个报告期内逾期有息债务的进展情况

无。

（四） 截至报告期末可对抗第三人的优先偿付负债情况

截至2020年6月30日，本公司未有其他具有可对抗第三人的优先偿付负债的情况。

（五） 所获银行授信情况

公司与多家银行等金融机构保持良好的长期合作关系，并获得较高的授信额度。截至2020年6月30日，公司合并口径授信总额为2,604,663万元，未使用的授信额度为2,293,071万元。

报告期内，本公司均已按时还本付息，不存在任何违约事项，截至本报告批准报出日，本公司不存在逾期未偿还债项。

六、利润及其他损益来源情况

报告期非经常性损益总额：6491.11万元

本期公司利润构成或利润来源的重大变化源自非主要经营业务

适用 不适用

七、对外担保情况

公司报告期对外担保的增减变动情况：0元

尚未履行及未履行完毕的对外担保总额是否超过报告期末净资产30%：是 否

第五节 重大事项

一、关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项

适用 不适用

二、关于破产相关事项

适用 不适用

三、关于司法机关调查事项

适用 不适用

四、其他重大事项的信息披露

无。

第六节 特定品种债券应当披露的其他事项

一、发行人为可交换债券发行人

适用 不适用

二、发行人为非上市公司非公开发行可转换公司债券发行人

适用 不适用

三、发行人为绿色/一带一路/扶贫专项公司债券发行人

适用 不适用

四、发行人为永续期公司债券发行人

适用 不适用

五、其他特定品种债券事项

无。

第七节 发行人认为应当披露的其他事项

无。

第八节 备查文件目录

一、载有公司负责人、主管会计工作负责人、会计机构负责人（会计主管人员）签名并盖章的财务报表；

二、载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件（如有）；

三、报告期内在中国证监会指定网站上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿；

四、按照境内外其他监管机构、交易场所等的要求公开披露的半年度报告、半年度财务信息。

（以下无正文）

(以下无正文，为广州无线电集团有限公司 2020 年公司债券半年报盖章页)



财务报表

附件一： 发行人财务报表

合并资产负债表

2020年06月30日

编制单位：广州无线电集团有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	2020年6月30日	2019年12月31日
流动资产：		
货币资金	6,897,263,792.77	8,779,791,734.56
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产	2,582,310,000.00	2,323,240,000.00
衍生金融资产		
应收票据	365,230,716.66	421,504,215.15
应收账款	5,417,183,219.28	5,139,712,853.80
应收款项融资	79,084,865.56	174,211,925.11
预付款项	857,607,434.86	598,790,241.63
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	465,998,796.22	394,355,808.97
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	4,341,813,047.72	4,106,230,178.03
合同资产	274,102,746.80	-
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产	-	-
其他流动资产	1,044,872,271.57	851,957,754.45
流动资产合计	22,325,466,891.44	22,789,794,711.70
非流动资产：		
发放贷款和垫款		
债权投资		
其他债权投资		
可供出售金融资产	41,760,267.20	41,760,267.20
长期应收款	7,297,184.35	7,787,927.72
长期股权投资	1,038,692,351.96	1,063,883,996.29
其他权益工具投资	1,598,666,539.19	1,268,796,447.96
其他非流动金融资产		
投资性房地产	6,834,177,494.45	6,827,649,692.16

固定资产	4,098,663,547.18	3,562,323,087.13
在建工程	54,958,827.84	41,786,464.16
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	575,854,794.31	576,955,488.31
开发支出	47,326,949.86	34,239,627.64
商誉	2,352,214,053.88	2,324,401,447.03
长期待摊费用	145,371,366.89	156,701,912.02
递延所得税资产	325,314,852.45	342,259,737.36
其他非流动资产	219,968,712.32	143,483,826.61
非流动资产合计	17,340,266,941.88	16,392,029,921.59
资产总计	39,665,733,833.32	39,181,824,633.29
流动负债：		
短期借款	2,087,239,756.33	1,396,633,369.76
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	276,031,086.55	244,566,633.73
应付账款	2,659,932,090.98	2,689,417,020.55
预收款项	1,062,917,277.60	2,991,024,037.29
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	533,643,503.54	789,264,648.68
应交税费	183,685,406.26	361,484,336.50
其他应付款	844,555,641.66	873,744,147.85
其中：应付利息		
应付股利		
应付手续费及佣金		
应付分保账款		
合同负债	1,685,417,441.05	-
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	251,310,717.80	232,153,356.26
其他流动负债	249,243,912.53	42,769,141.14
流动负债合计	9,833,976,834.30	9,621,056,691.76
非流动负债：		
保险合同准备金		
长期借款	534,429,583.50	603,205,974.15
应付债券	5,996,433,600.62	5,995,104,641.54

其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款	54,655,092.47	115,255,580.48
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益	415,937,526.38	437,791,474.87
递延所得税负债	1,307,384,889.91	1,308,591,170.83
其他非流动负债	-	-
非流动负债合计	8,308,840,692.88	8,459,948,841.87
负债合计	18,142,817,527.18	18,081,005,533.63
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	1,000,000,000.00	1,000,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	6,174,484.20	6,174,484.20
减：库存股		
其他综合收益	241,751,160.49	105,610,665.31
专项储备		
盈余公积	129,860,231.13	129,860,231.13
一般风险准备		
未分配利润	6,420,119,365.05	6,254,087,681.52
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	7,797,905,240.87	7,495,733,062.16
少数股东权益	13,725,011,065.27	13,605,086,037.50
所有者权益（或股东权益）合计	21,522,916,306.14	21,100,819,099.66
负债和所有者权益（或股东权益）总计	39,665,733,833.32	39,181,824,633.29

法定代表人：杨海洲

主管会计工作负责人：黄跃珍

会计机构负责人：陈荣

母公司资产负债表

2020年06月30日

编制单位：广州无线电集团有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	2020年6月30日	2019年12月31日
流动资产：		
货币资金	533,311,010.88	366,039,522.91
交易性金融资产		
衍生金融资产		
应收票据	-	2,178,000.00

应收账款	119,798,084.86	149,290,396.15
应收款项融资	153,690,717.56	127,830,943.91
预付款项		
其他应收款	34,306,959.86	27,263,985.88
其中：应收利息		
应收股利		
存货	137,933,826.47	164,189,909.58
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	150,052,626.85	93,418,426.44
流动资产合计	1,129,093,226.48	930,211,184.87
非流动资产：		
可供出售金融资产	41,760,267.20	41,760,267.20
债权投资		
其他债权投资		
长期应收款		
长期股权投资	7,175,440,795.67	6,975,440,795.67
其他权益工具投资		
其他非流动金融资产		
投资性房地产	5,416,109,680.91	2,212,222,790.91
固定资产	27,102,852.85	20,144,528.27
在建工程	2,019,149.65	-
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	24,813,644.04	25,177,244.70
开发支出		
商誉		
长期待摊费用		
递延所得税资产		
其他非流动资产		
非流动资产合计	12,687,246,390.32	9,274,745,626.75
资产总计	13,816,339,616.80	10,204,956,811.62
流动负债：		
短期借款	464,470,106.19	200,000,000.00
交易性金融负债		
衍生金融负债		
应付票据		
应付账款	191,159,433.78	202,116,765.87
预收款项	303,611,344.21	324,850,937.91
合同负债		

应付职工薪酬	1,624,866.04	6,571,094.39
应交税费	3,182,076.62	4,292,639.94
其他应付款	182,243,602.22	141,841,059.86
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	25,610,000.00	25,610,000.00
其他流动负债	31,148,696.32	32,916,059.89
流动负债合计	1,203,050,125.38	938,198,557.86
非流动负债：		
长期借款	324,390,000.00	324,390,000.00
应付债券	5,996,433,600.62	5,995,104,641.54
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款	8,222,695.80	8,484,241.37
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益	1,750,000.00	1,750,000.00
递延所得税负债	1,182,670,770.88	504,868,171.96
其他非流动负债	-	-
非流动负债合计	7,513,467,067.30	6,834,597,054.87
负债合计	8,716,517,192.68	7,772,795,612.73
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	1,000,000,000.00	1,000,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	6,174,484.20	6,174,484.20
减：库存股		
其他综合收益	2,542,135,821.10	8,078,478.64
专项储备		
盈余公积	169,682,118.84	169,682,118.84
未分配利润	1,381,829,999.98	1,248,226,117.21
所有者权益（或股东权益）合计	5,099,822,424.12	2,432,161,198.89
负债和所有者权益（或股东权益）总计	13,816,339,616.80	10,204,956,811.62

法定代表人：杨海洲

主管会计工作负责人：黄跃珍

会计机构负责人：陈荣

合并利润表
2020年1—6月

单位:元 币种:人民币

项目	2020 年半年度	2019 年半年度
一、营业总收入	6,516,289,474.03	6,788,392,048.02
其中：营业收入	6,516,289,474.03	6,788,392,048.02
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	6,116,916,807.38	6,196,758,451.16
其中：营业成本	4,491,241,606.59	4,531,444,662.81
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	43,603,468.58	39,338,099.43
销售费用	487,496,424.27	540,083,877.08
管理费用	384,059,383.59	383,192,149.62
研发费用	608,198,305.91	603,121,285.95
财务费用	102,317,618.44	99,578,376.27
其中：利息费用	170,705,266.37	173,473,305.73
利息收入	69,266,687.92	72,336,254.18
加：其他收益	136,373,927.54	121,065,551.09
投资收益（损失以“-”号填列）	109,985,155.05	120,356,481.75
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（损失以“-”号填列）		
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）		
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-29,347,927.87	-
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-2,982,050.35	-48,788,936.98
资产处置收益（损失以“-”号填列）	429,155.46	5,506,230.12

三、营业利润（亏损以“-”号填列）	613,830,926.48	789,772,922.84
加：营业外收入	47,706,566.23	28,139,710.70
减：营业外支出	6,680,021.89	11,454,598.08
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	654,857,470.82	806,458,035.46
减：所得税费用	94,008,807.09	120,658,989.26
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	560,848,663.73	685,799,046.20
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	560,848,663.73	685,799,046.20
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）	213,674,512.79	279,826,308.84
2.少数股东损益（净亏损以“-”号填列）	347,174,150.94	405,972,737.36
六、其他综合收益的税后净额	257,894,316.28	160,788,476.99
（一）归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	136,140,495.18	85,153,577.41
1.不能重分类进损益的其他综合收益	137,827,089.44	83,975,937.64
（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	137,661,666.76	83,975,937.64
（4）企业自身信用风险公允价值变动		
（5）其他	165,422.68	-
2.将重分类进损益的其他综合收益	-1,686,594.26	1,177,639.77
（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）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（现		

金流量套期损益的有效部分)		
(6) 外币财务报表折算差额	-1,686,594.26	1,177,639.77
(7) 其他		
(二) 归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	121,753,821.10	75,634,899.58
七、综合收益总额	818,742,980.01	846,587,523.19
归属于母公司所有者的综合收益总额	349,815,007.97	364,979,886.25
归属于少数股东的综合收益总额	468,927,972.04	481,607,636.94
八、每股收益:		
(一) 基本每股收益(元/股)		
(二) 稀释每股收益(元/股)		

本期发生同一控制下企业合并的，被合并方在合并前实现的净利润为：0 元,上期被合并方实现的净利润为：0 元。

法定代表人：杨海洲

主管会计工作负责人：黄跃珍

会计机构负责人：陈荣

母公司利润表

2020 年 1—6 月

单位:元 币种:人民币

项目	2020 年半年度	2019 年半年度
一、营业收入	169,104,025.97	627,058,258.55
减：营业成本	94,800,445.20	577,159,441.28
税金及附加	9,268,167.51	4,954,633.08
销售费用	517,931.92	3,419,349.75
管理费用	42,317,599.79	32,783,576.66
研发费用	3,980,760.29	5,759,282.50
财务费用	130,605,692.68	124,947,609.20
其中：利息费用	133,887,245.89	127,869,607.85
利息收入	3,340,446.21	3,835,622.09
加：其他收益		
投资收益（损失以“-”号填列）	307,067,366.26	287,205,961.92
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（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)		
二、营业利润 (亏损以“-”号填列)	194,680,794.84	165,240,328.00
加: 营业外收入	3,635,451.07	1,912,371.87
减: 营业外支出	3,170,477.45	3,250,413.85
三、利润总额 (亏损总额以“-”号填列)	195,145,768.46	163,902,286.02
减: 所得税费用	-	-
四、净利润 (净亏损以“-”号填列)	195,145,768.46	163,902,286.02
(一) 持续经营净利润 (净亏损以“-”号填列)	195,145,768.46	163,902,286.02
(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.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 (现金流量套期损益的有效部分)		
6.外币财务报表折算差额		
7.其他		
六、综合收益总额	195,145,768.46	163,902,286.02
七、每股收益:		
(一) 基本每股收益(元/股)		

(二) 稀释每股收益(元/股)		
-----------------	--	--

法定代表人：杨海洲

主管会计工作负责人：黄跃珍

会计机构负责人：陈荣

合并现金流量表

2020年1—6月

单位：元 币种：人民币

项目	2020年半年度	2019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	6,195,847,546.95	5,990,572,593.12
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	102,819,871.70	62,313,759.00
收到其他与经营活动有关的现金	450,003,441.51	579,354,802.99
经营活动现金流入小计	6,748,670,860.16	6,632,241,155.11
购买商品、接受劳务支付的现金	4,158,581,666.86	3,795,869,623.28
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		
为交易目的而持有的金融资产净增加额		
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	2,407,509,234.47	2,380,420,671.23

支付的各项税费	519,945,989.58	453,569,891.80
支付其他与经营活动有关的现金	798,967,774.17	874,405,857.51
经营活动现金流出小计	7,885,004,665.08	7,504,266,043.82
经营活动产生的现金流量净额	-1,136,333,804.92	-872,024,888.71
二、投资活动产生的现金流量:		
收回投资收到的现金	7,683,283,094.56	5,780,269,717.96
取得投资收益收到的现金	109,995,665.29	121,842,044.86
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	2,752,902.09	6,579,080.76
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	59,680,000.00
收到其他与投资活动有关的现金	41,240,597.62	37,979,006.69
投资活动现金流入小计	7,837,272,259.56	6,006,349,850.27
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	738,827,039.73	414,572,075.30
投资支付的现金	8,169,616,863.73	5,752,327,065.04
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	30,000,000.00	-
支付其他与投资活动有关的现金	-	7,963,345.00
投资活动现金流出小计	8,938,443,903.46	6,174,862,485.34
投资活动产生的现金流量净额	-1,101,171,643.90	-168,512,635.07
三、筹资活动产生的现金流量:		
吸收投资收到的现金	30,000,000.00	8,970,000.00
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	1,957,127,106.19	1,349,622,601.59
收到其他与筹资活动有关的现金	214,251,487.52	93,740,000.00
筹资活动现金流入小计	2,201,378,593.71	1,452,332,601.59
偿还债务支付的现金	1,096,345,281.31	847,632,809.37
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	587,544,677.81	616,518,748.99
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	154,371,221.19	88,396,282.91
筹资活动现金流出小计	1,838,261,180.31	1,552,547,841.27

筹资活动产生的现金流量净额	363,117,413.40	-100,215,239.68
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	7,050,986.74	12,458,327.97
五、现金及现金等价物净增加额	-1,867,337,048.68	-1,128,294,435.49
加：期初现金及现金等价物余额	8,599,982,701.10	8,023,417,501.69
六、期末现金及现金等价物余额	6,732,645,652.42	6,895,123,066.20

法定代表人：杨海洲

主管会计工作负责人：黄跃珍

会计机构负责人：陈荣

母公司现金流量表

2020年1—6月

单位：元 币种：人民币

项目	2020年半年度	2019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	195,924,992.71	662,297,994.25
收到的税费返还	3,897,563.26	-
收到其他与经营活动有关的现金	30,550,428.38	38,057,267.27
经营活动现金流入小计	230,372,984.35	700,355,261.52
购买商品、接受劳务支付的现金	128,951,237.69	645,829,919.87
支付给职工及为职工支付的现金	29,847,442.15	30,108,771.52
支付的各项税费	16,523,461.59	10,582,364.10
支付其他与经营活动有关的现金	23,784,442.02	24,292,121.05
经营活动现金流出小计	199,106,583.45	710,813,176.54
经营活动产生的现金流量净额	31,266,400.90	-10,457,915.02
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	90,000,000.00	-
取得投资收益收到的现金	307,067,366.26	287,205,961.92
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	50.00	-
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	397,067,416.26	287,205,961.92
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	9,954,481.92	2,035,727.44
投资支付的现金	350,000,000.00	300,870,000.00

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	-	2,200,000.00
投资活动现金流出小计	359,954,481.92	305,105,727.44
投资活动产生的现金流量净额	37,112,934.34	-17,899,765.52
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	461,470,106.19	400,000,000.00
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	461,470,106.19	400,000,000.00
偿还债务支付的现金	200,000,000.00	200,483,333.33
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	162,577,953.46	210,511,194.87
支付其他与筹资活动有关的现金	-	-
筹资活动现金流出小计	362,577,953.46	410,994,528.20
筹资活动产生的现金流量净额	98,892,152.73	-10,994,528.20
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	167,271,487.97	-39,352,208.74
加：期初现金及现金等价物余额	366,039,522.91	600,740,531.27
六、期末现金及现金等价物余额	533,311,010.88	561,388,322.53

法定代表人：杨海洲

主管会计工作负责人：黄跃珍

会计机构负责人：陈荣

担保人财务报表

适用 不适用