

贵州高速公路集团有限公司
公司债券年度报告
(2020 年)

二〇二一年四月

重要提示

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，监事已签署书面确认意见。

本公司及全体董事、监事、高级管理人员保证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。

中审众环会计师事务所（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公司发行的公司债券前，应认真考虑可能对公司债券的偿付、债券价值判断和投资者权益保护产生重大不利影响的风险因素，并仔细阅读募集说明书中的“风险因素”等有关章节。

截至 2020 年末，公司面临的有关风险因素与募集说明书所提示的风险无重大变化之处。

目录

重要提示.....	2
重大风险提示.....	3
释义.....	5
第一节 公司及相关中介机构简介.....	6
一、 公司基本信息.....	6
二、 信息披露事务负责人.....	6
三、 信息披露网址及置备地.....	6
四、 报告期内控股股东、实际控制人变更及变化情况.....	7
五、 报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况.....	7
六、 中介机构情况.....	7
七、 中介机构变更情况.....	8
第二节 公司债券事项.....	8
一、 债券基本信息.....	8
二、 募集资金使用情况.....	10
三、 报告期内资信评级情况.....	11
四、 增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施变更、变化及执行情况.....	12
五、 报告期内持有人会议召开情况.....	12
六、 受托管理人履职情况.....	13
第三节 业务经营和公司治理情况.....	13
一、 公司业务和经营情况.....	13
二、 公司本年度新增重大投资状况.....	15
三、 与主要客户业务往来时是否发生严重违约.....	15
四、 公司治理情况.....	15
五、 非经营性往来占款或资金拆借.....	16
第四节 财务情况.....	16
一、 财务报告审计情况.....	16
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正.....	16
三、 主要会计数据和财务指标.....	16
四、 资产情况.....	18
五、 负债情况.....	21
六、 利润及其他损益来源情况.....	22
七、 对外担保情况.....	23
第五节 重大事项.....	23
一、 关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项.....	23
二、 关于破产相关事项.....	24
三、 关于司法机关调查事项.....	24
四、 其他重大事项的信息披露.....	24
第六节 特定品种债券应当披露的其他事项.....	24
一、 发行人为可交换债券发行人.....	24
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.....	24
三、 发行人为一带一路/绿色/扶贫/纾困公司债券发行人.....	24
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.....	40

释义

发行人、本公司、公司、贵州高速	指	贵州高速公路集团有限公司
控股股东、实际控制人	指	贵州省人民政府国有资产监督管理委员会
16 黔高速	指	贵州高速公路集团有限公司 2016 年公开发行公司债券（面向合格投资者）
20 黔高 01	指	贵州高速公路集团有限公司 2020 年公开发行公司债券（第一期）（品种一）
20 黔高 03	指	贵州高速公路集团有限公司 2020 年面向专业投资者公开发行公司债券（第二期）
债券持有人	指	通过认购、交易、受让、继承、承继或其他合法方式取得并持有本公司发行债券的投资者
上交所、交易所	指	上海证券交易所
中国证监会、证监会	指	中国证券监督管理委员会
中信建投证券、中信建投	指	中信建投证券股份有限公司
国开证券	指	国开证券股份有限公司
《管理办法》	指	《公司债券发行与交易管理办法》
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
证券登记机构	指	中国证券登记结算有限责任公司上海分公司
报告期、报告期末	指	2020 年度、2020 年末
交易日	指	上海证券交易所的营业日
元	指	人民币元，特别注明的除外

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	贵州高速公路集团有限公司
中文简称	贵州高速
外文名称（如有）	Guizhou Expressway Group Co.,Ltd.
外文缩写（如有）	-
法定代表人	龙平江
注册地址	贵州省贵阳市 云岩区北京路 310 号
办公地址	贵州省贵阳市 小河经济开发大道 1 号
办公地址的邮政编码	550004
公司网址	www.gedc.cn
电子信箱	gzgsjtawhbgs@163.com

二、信息披露事务负责人

姓名	丁振
在公司所任职务类型	董事
信息披露事务负责人具体职务	党委委员、董事、副总经理
联系地址	贵州省贵阳市小河经济开发大道 1 号
电话	0851-85916265
传真	-
电子信箱	523324241@qq.com

三、信息披露网址及置备地

登载年度报告的交易场所网站网址	http://www.sse.com.cn/
年度报告备置地	贵州省贵阳市小河经济开发大道 1 号

四、报告期内控股股东、实际控制人变更及变化情况

报告期末控股股东姓名/名称：贵州省人民政府国有资产监督管理委员会

报告期末实际控制人姓名/名称：贵州省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：

无

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

根据《省人民政府关于沈新国同志不再担任职务的通知》（黔府任〔2020〕27号），经贵州高速公路集团有限公司2020年第三届第三十七次临时董事会审议通过，沈新国不再担任贵州高速公路集团有限公司董事长、董事职务。

根据《省人民政府关于周登涛等同志职务调整的通知》（黔府任〔2020〕25号），经贵州高速公路集团有限公司2020年第三届第三十五次临时董事会审议通过，吴俊不再担任贵州高速公路集团有限公司副董事长、董事、总经理职务。

根据《省人民政府关于龙平江等同志职务调整的通知》（黔府任〔2020〕30号），经贵州高速公路集团有限公司2020年第三届董事会一致推选，龙平江担任贵州高速公路集团有限公司董事长、董事职务，张胤担任贵州高速公路集团有限公司副董事长、董事、总经理职务，杨德付担任贵州高速公路集团有限公司董事职务，陈虎担任贵州高速公路集团有限公司董事职务。

此外，根据《中国贵州茅台酒厂（集团）有限责任公司关于推荐贵州高速公路集团有限公司董事候选人的函》（黔茅有限函[2020]30号），经贵州高速公路集团有限公司董事会一致推选，杨燕担任贵州高速公路集团有限公司董事。

公司董事、监事、高级管理人员简历情况详见公司于2021年4月22日于上海证券交易所（www.sse.com.cn）披露的“贵州高速公路集团有限公司2021年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）募集说明书”。

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	中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）
办公地址	武汉市武昌区东湖路169号2-9层
签字会计师姓名（如有）	肖峰、唐婷

（二）受托管理人/债权代理人

债券代码	136634.SH
------	-----------

债券简称	16黔高速
名称	国开证券股份有限公司
办公地址	北京市西城区阜外大街29号
联系人	宋磊
联系电话	010-88300821

债券代码	175017.SH
债券简称	20黔高01
名称	中信建投证券股份有限公司
办公地址	北京市东城区朝内大街2号凯恒中心B座2层
联系人	杨国旗、李衡
联系电话	010-86451360、010-86451762

债券代码	175478.SH
债券简称	20黔高03
名称	中信建投证券股份有限公司
办公地址	北京市东城区朝内大街2号凯恒中心B座2层
联系人	杨国旗、李衡
联系电话	010-86451360、010-86451762

（三）资信评级机构

债券代码	136634.SH、175017.SH、175478.SH
债券简称	16黔高速、20黔高01、20黔高03
名称	上海新世纪资信评估投资服务有限公司
办公地址	上海市汉口路398号华盛大厦14F

七、中介机构变更情况

适用 不适用

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	136634.SH
2、债券简称	16黔高速
3、债券名称	贵州高速公路集团有限公司2016年公开发行公司债券（面向合格投资者）
4、发行日	2016年8月15日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2021年8月15日
7、到期日	2023年8月15日
8、债券余额	20.00
9、截至报告期末的票面利率	3.46

(%)	
10、还本付息方式	按年付息、到期一次还本。利息每年支付一次，最后一期利息随本金一起支付。
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	合格机构投资者
13、报告期内付息兑付情况	公司已于2020年8月15日按照募集说明书约定兑付利息
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	附第5年末发行人调整票面利率选择权，报告期内尚未触发
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	附第5年末投资者回售选择权，报告期内尚未触发
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	不适用
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	175017.SH
2、债券简称	20黔高01
3、债券名称	贵州高速公路集团有限公司2020年公开发行公司债券（第一期）（品种一）
4、发行日	2020年8月21日
5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	-
7、到期日	2023年8月21日
8、债券余额	15
9、截至报告期末的票面利率(%)	3.70
10、还本付息方式	按年付息、到期一次还本。利息每年支付一次，最后一期利息随本金一起支付。
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	面向专业投资者
13、报告期内付息兑付情况	报告期内无付息安排
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	不适用
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	不适用
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	不适用
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	175478.SH
2、债券简称	20黔高03

3、债券名称	贵州高速公路集团有限公司2020年面向专业投资者公开发行人公司债券（第二期）
4、发行日	2020年11月25日
5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	-
7、到期日	2023年11月25日
8、债券余额	20.00
9、截至报告期末的票面利率（%）	4.27
10、还本付息方式	按年付息、到期一次还本。利息每年支付一次，最后一期利息随本金一起支付。
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	面向专业投资者
13、报告期内付息兑付情况	报告期内无付息安排
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	不适用
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	不适用
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	不适用
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：136634.SH

债券简称	16黔高速
募集资金专项账户运作情况	募集资金专项账户运行正常
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	按募集说明书约定使用，本次债券募集资金20亿元，在扣除必要的发行费用后，由董事会根据公司财务状况等实际情况决定，全部用于偿还借款。截至报告期末，已使用完毕。各次资金提取前均履行了公司财务制度规定的审批程序。
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	不存在
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	不适用

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：175017.SH

债券简称	20黔高01
募集资金专项账户运作情况	募集资金专项账户运行正常
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	按募集说明书约定使用，本次债券募集资金扣除发行费

及履行的程序	用后，拟用于偿还公司到期债务及相关债务利息。截至报告期末，已使用完毕。各次资金提取前均履行了公司财务制度规定的审批程序。
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	不存在
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	不适用

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：175478.SH

债券简称	20 黔高 03
募集资金专项账户运作情况	募集资金专项账户运行正常
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	本期公司债券发行规模不超过 20 亿元（含 20 亿元），募集资金扣除发行费用后，拟用于偿还公司到期债务及相关债务利息，剩余部分补充公司流动资金。截至报告期末，已使用完毕。各次资金提取前均履行了公司财务制度规定的审批程序。
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	不存在
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	不适用

三、报告期内资信评级情况

（一）报告期内最新评级情况

适用 不适用

债券代码	136634.SH
债券简称	16 黔高速
评级机构	上海新世纪资信评估投资服务有限公司
评级报告出具时间	2020 年 6 月 9 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	AAA：偿还债务的能力极强，基本不受不利经济环境的影响，违约风险极低。 稳定：信用状况稳定，一般情况下，未来信用等级调整的可能性不大。
与上一次评级结果的对比及对投资者权益的影响（如有）	不变

债券代码	175017.SH
债券简称	20 黔高 01
评级机构	上海新世纪资信评估投资服务有限公司
评级报告出具时间	2020 年 6 月 9 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	AAA：偿还债务的能力极强，基本不受不利经济环境的影响，违约风险极低。 稳定：信用状况稳定，一般情况下，未来信用等级调整的可能性不大。
与上一次评级结果的对比及对投资者权益的影响（如有）	不适用

债券代码	175478.SH
债券简称	20 黔高 03
评级机构	上海新世纪资信评估投资服务有限公司
评级报告出具时间	2020年11月20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	AAA：偿还债务的能力极强，基本不受不利经济环境的影响，违约风险极低。 稳定：信用状况稳定，一般情况下，未来信用等级调整的可能性不大。
与上一次评级结果的对比及对投资者权益的影响（如有）	不适用

（二） 主体评级差异

适用 不适用

四、增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施变更、变化及执行情况

本公司存续期内公司债券未设置增信机制。

报告期内，本公司的公司债券的偿债计划及其他偿债保障措施与募集说明书中披露的内容一致，未发生变更，且均得到有效执行。公司已根据账户及资金三方监管协议约定将偿债资金划付至专项偿债账户，兑付 16 黔高速的利息。报告期内，20 黔高 01、20 黔高 03 尚未到付息兑付期。

公司将根据已发行公司债券本息未来到期支付情况制定资金运用计划，保证资金按计划调度，及时、足额地准备偿债资金用于每年的利息偿付以及到期本金的兑付，充分保障投资者的利益，与募集说明书的相关承诺相一致。

五、报告期内持有人会议召开情况

无

六、受托管理人履职情况

中信建投证券作为“20 黔高 01”、“20 黔高 03”的债券受托管理人，严格按照《债券受托管理协议》中的约定，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。

报告期内，针对发行人披露的临时公告事项，中信建投证券按规定在上交所指定网站及时披露临时受托管理事务报告。中信建投证券将于 2021 年 6 月 30 日前披露 2020 年度受托管理事务报告，披露地点为上海证券交易所网站。

国开证券作为“16 黔高速”的债券受托管理人，严格按照《债券受托管理协议》中的约定，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。

报告期内，针对发行人披露的临时公告事项，国开证券按规定在上交所指定网站及时披露临时受托管理事务报告。国开证券将于 2021 年 6 月 30 日前披露 2020 年度受托管理事务报告，披露地点为上海证券交易所网站。

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）公司业务情况

1. 发行人业务发展概况

公司营业范围是高速公路的投资、建设、经营、管理以及公路养护等，主要业务板块包括高速公路通行业务、物资销售、商品房销售及其他业务。其他业务主要是下属全资子公司经营的高速公路服务区租赁、加油站租赁、站牌广告类收入以及物资销售收入等。

公司是贵州省公路行业的龙头企业，自成立以来始终以贵州省高速公路建设和运营管理为主业，相继建成贵阳至遵义等四十余条高速（高等级）公路，拥有贵州东西南北四条出省大通道。

2007 年以后，公司按照交通运输部提出的“统筹规划、条块结合、分层负责、联合建设”的方针，在行业主管单位贵州省交通运输厅的领导下，负责全省重点公路的筹划、建设和整体开发，并实行项目业主负责制，统一负责重点公路项目的筹资、还贷、建设、养护和运营管理，并根据中央和地方政府批准的公路建设计划，按照国际惯例组织项目建设。结合贵州高速高等级公路的实际，省交通厅决定将收费和养护工作划归公司负责，实行建、管、养一体化。

截至2020年末，公司共实现营业收入196.55亿元，较2019年略微下滑2.24%。其中，主营业务收入194.18亿元，较2019年略微下滑2.33%，2020年高速公路通行费收入为85.80亿元，受新冠疫情影响，通行费收入较2019年减少15.64%。

2.各业务板块收入成本情况

单位：亿元 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 (%)
公路运营	85.80	56.70	33.91	38.21	101.71	31.34	69.18	51.16
销售商品	89.16	80.42	9.81	51.51	79.16	72.46	8.46	39.82
商品房销售	5.36	3.87	27.83	2.76	7.30	5.75	21.18	3.67
其他业务	13.85	10.05	27.46	10.07	10.64	8.62	18.94	5.35
合计	194.18	151.03	22.22	100.00	198.81	118.18	40.55	100.00

报告期内，公司公路运营板块营业成本较去年增加80.91%，主要系2020年集中支付取消省界收费站和ETC专项改造款、高速公路迎国检等影响养护支出同比增加25.36亿元；公司公路运营板块毛利率较去年减少50.98%，主要系受疫情影响，为落实国家“复工复产”政策，高速公路免收通行费政策导致公司通行费收入同比下降15.91亿元，同期公司公路运营板块成本大幅增加25.36亿元所导致的毛利率减少。

报告期内，公司房地产板块营业成本较去年减少32.76%，主要系2020年受疫情影响，房地产收入及成本均有所下降。2020年公司商品房销售板块毛利率较去年增长31.38%，主要系疫情后宏观经济政策影响，建材成本下降以及国家出台支持企业财税政策导致成本较收入下降幅度更大，从而导致毛利率有所增长。

报告期内，公司其他业务板块营业收入较去年增加30.19%，主要系受益国家出台减税降费，支持复工复产政策，公司工程业务、服务业务收入较去年增长较快所致。

报告期内，公司主营业务毛利率较2019年下降45.21%，主要受到公路运营板块2020年通行费收入减少的同时，营业成本大幅增加所致。

（二） 公司未来展望

按照贵州省国资委关于“十四五”规划编制工作的总体要求，“十四五”期间，公司将深入贯彻党的十九届五中全会精神，以推动高质量发展为主题，以服务发展大局、推动角色转型、重构价值链条、发力优势产业为指导方针，致力于现有优势业务的巩固提升和关联业务增长点的挖掘培育，努力打造业务结构合理、产融充分结合、可持续发展的大型国有资本投资集团，实现国有资产保值增值。

“十四五”期间，公司将按照“以主业获取资源，以资源带动关联，以关联促进主业”的战略思路，落实“两主五关联”的业务布局。其中，两大主营业务，即交通基础设施投资建设与营运管理；五项关联业务，即路域产业、智慧交通、商贸物流、金融服务与资源

地产。

基于对业务板块的财务指标分析，结合实际发展形势，公司计划“十四五”期间完成固定资产投资 800 亿元以上，总营收超过 1400 亿元、利润总额达 23 亿元，实现至少一家企业创业板或主板上市，到“十四五”末资产总规模预计达 5200 亿元。围绕“六化战略、十项任务”抓好落实：

实施六大战略：**一是平台化发展战略**，着力打造投融资、路衍经济、“ETC+”等平台，形成以资本、资源、信息、数据等为驱动的新型综合性平台企业，实现优势资源价值变现和各类业务创新发展。**二是信息化驱动战略**，充分发挥公司智慧交通发展优势，进一步精准把握数字化的时代机遇，将信息化转型升级作为集团深化改革的资源衔接。**三是资本化运作战略**，以资本投资运营为重点，创新资本运营方式，加大产业拓展力度，放大资金效益，实现投资良性循环。**四是链条化整合战略**，以公路资产核心资源为主线，向交通基础设施投资、全过程咨询、路衍经济、智慧交通等产业链上下游和价值链高端延伸，充分挖掘相关资源潜力，推动建设、投资及经营一体化发展。**五是精准化布局战略**，深耕高速公路产业链条，紧抓高速公路关联产业发展机遇，按照“垄断业务全资、主导业务控股、市场化业务参股”的思路，促进业务布局精准化，实现有效投资。**六是市场化治理战略**，破除制约集团发展的思想观念、体制机制、科学技术等因素，切实增强竞争意识和忧患意识，不断提升内生动力和造血功能，激发企业发展动力。

十项重点任务：一是加快落地高速公路投资项目。二是加快打通交通基础设施投资模式。三是继续加强建设管理职责。四是大力发展全过程工程咨询业务。五是做强机电工程及维护业务。六是积极发展市政基础设施建设业务。七是利用智慧手段支撑路网高品质运行。八是加快促进服务区与旅游深度融合。九是依托“ETC+”生态圈实现高效智慧服务。十是深度参与路网周边 5G 基础设施建设。

二、公司本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：

1、业务独立：公司根据贵州省国资委授权，负责高速公路的项目筹划、资金筹措、建

设实施、运营管理、债务偿还和资产管理，依法履行公路养护、管理、运营、收费、还贷等职责。目前，公司获得新的高速公路项目仍依赖贵州省交通运输厅。

2、资产独立：公司不存在资产、资金被控股股东占用而损害公司利益的情况。公司与贵州省国资委之间产权明晰，资产独立登记、建账、核算和管理。

3、人员独立：由非职工代表担任的公司董事、公司监事由贵州省人民政府（或委托贵州省国资委）委派和更换，并决定有关董事、监事的报酬；公司高级管理人员人选由贵州省委组织部（或委托省国资委党委）按照有关规定确定。

4、机构独立：公司机构设置完整健全。各机构均独立于贵州省国资委，能够做到依法行使各自职权，不存在混合经营、合署办公的情形。

5、财务独立：公司设有独立的财务部门和财务人员，并建立了独立会计核算系统和财务管理制度，开设独立的银行账户，依法单独纳税。贵州省国资委查阅公司财务会计报告，了解公司经营状况和财务状况，对公司的财务收支及有关经济活动依法进行监督和管理。

（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

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、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	4,300.60	3,884.64	10.71	-
2	总负债	3,061.96	2,707.72	13.08	-
3	净资产	1,238.64	1,176.93	5.24	-
4	归属母公司股东的净资产	1,137.26	1,086.08	4.71	-
5	资产负债率 (%)	71.20	69.70	2.15	-
6	扣除商誉及无形资产后的资产负债率 (%)	71.93	69.73	3.15	-
7	流动比率	0.82	1.09	-24.79	-
8	速动比率	0.68	0.91	-26.01	-
9	期末现金及现金等价物余额	196.11	195.16	0.48	-
-					
-					

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	196.55	201.05	-2.24	-
2	营业成本	152.30	119.23	27.74	-
3	利润总额	3.74	4.42	-15.26	-
4	净利润	1.79	2.26	-20.80	-
5	扣除非经常性损益后净利润	-70.86	-14.01	405.69	2020 年受疫情影响，为弥补高速公路免收通行费造成的运营损失，公司收到的计入其他收益的政府补助为 72.90 亿，较上年度大幅增加所致
6	归属母公司股东的净利润	2.22	3.18	-30.18	2020 年受疫情影响免收通行费政策、整体车流量减少等原因导致的公司净利润较 2019 年下降所致
7	息税折旧摊销前利润 (EBITDA)	113.44	93.75	21.01	-
8	经营活动产生的现金流净额	48.59	95.99	-49.38	2020 年度受疫情影响，高速公路免收通行费政策导致现金流大幅减少
9	投资活动产生的现金流净额	-219.55	-246.72	-11.01	-
10	筹资活动产生的现金流净额	171.90	104.31	64.80	公司为弥补疫情影响导致免收通行费等带来的资金缺口，增加债务融资所致

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
11	应收账款周转率	5.36	5.64	-4.99	-
12	存货周转率	1.78	1.58	12.39	-
13	EBITDA 全部债务比	0.04	0.04	0.00	-
14	利息保障倍数	0.80	0.75	6.58	-
15	现金利息保障倍数	1.41	1.77	-20.44	-
16	EBITDA 利息倍数	0.84	0.78	7.77	-
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

（二） 主要会计数据和财务指标的变动原因

见上表。

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：亿元 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
货币资金	196.99	195.77	0.62	-
应收账款	35.57	37.80	-5.90	-
预付款项	100.94	97.28	3.76	-
其他应收款	23.49	53.48	-56.07	对贵州省公路工程集团有限公司的借款转为对毕威公路的投资以及其他往来款的冲销所致
可供出售金融资产	158.76	96.49	64.53	2020 年公司 PPP 高速公路项目建设追加项目资本金投入，且公司原子公司交通基金公司及其子公司划出合并范围将原计入长期股权投资的出资重分类至可供出售金融资产所致
长期应收款	98.65	96.51	2.22	-
固定资产	2,712.48	2,302.90	17.79	
在建工程	700.87	728.88	-3.84	
无形资产	42.58	1.00	4,153.23	根据贵州省国资委批复将高速

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
				公路划拨用地确认入账所致

2.主要资产变动的的原因

见上表。

（二） 资产受限情况

1. 各类资产受限情况

√适用 □不适用

单位：亿元 币种：人民币

受限资产账面价值总额：103.88 亿元

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）
货币资金	0.88	-	-	保证金及冻结资金
可供出售金融资产	5.16	-	-	注 1
其他非流动资产	6.31	-	-	注 2
存货	1.45	-	-	注 3
长期应收款	89.93	-	-	注 4
应收账款	0.15	-	-	注 5
合计	103.88	-	-	-

注 1：子公司贵阳市城市发展投资集团股份有限公司以其持有的中天金融股票 163,917,449 股,公允价值 516,339,964.35 元为质押，取得贵阳银行营业部长期借款展期期限，展期至 2027 年 12 月 3 日。

注 2：子公司贵阳市城市发展投资集团股份有限公司以花溪国用（2014）第 25493JT 号、花溪国用（2014）第 25476JT 号土地为抵押，取得交通银行省分行 20,000.00 万元贷款，截至 2020 年 12 月 31 日贷款已还清，但尚未办理土地解押手续。

注 3：子公司东南置业于 2020 年 11 月 17 日与交通银行黔东南分行签订《固定资产借款合同》，11 月 27 日取得借款 80,000,000.00 元，借款期限 2020 年 11 月 27 日至 2023 年 11 月 27 日，利率为 5.7%，抵押物：（1）凯里市凯开大道东侧西出口片区 9 号地块在建住宅，不动产权证书号为凯里市国用（2012）第 09203 号，抵押面积 10,130.63 平方米，账面价值 39,335,412.78 元（以单方成本 3,882.82 元计算）；（2）凯里市凯开大道东侧西出口片区 11-1 和 11-2 号地块，不动产权证书号为凯里市国用（2012）第 09201 号/凯里市国用（2012）第 09202 号，土地抵押面积合计 129545 平方米，土地账面价值 105,200,000.00 元。

注 4：子公司贵阳市城市发展投资集团股份有限公司以《贵阳市花溪区清溪路改扩建工程建设项目委托代建合同》项下购买服务资金、与花溪区住房与城乡建设局签订的政府购买协议所产生的应收款、与贵阳市花溪区交通运输局签订的《花溪区花石路政府购买服务项目》所产生的应收款、与贵阳市花溪区住房和城乡建设局签订的《贵惠大道（青岩至

惠水段）政府购买服务项目合同文件》所产生的应收款，对贵阳市旅游产业发展委员会合法享有的应收款、花溪区文创区路网政府购买服务项目（思孟路延伸段建设项目）的应收款、《天河潭景区提升工作-清溪路、思杨路政府购买协议》中思杨路项目项下应收账款、绕城公路西南段收费经营权为质押向银行取得借款。

注 5：子公司贵州高速数据运营有限公司以贵州省高速公路机电系统网络升级建设 PPP 项目产生的应收账款 14,675,766.42 元作为质押物向贵阳银行股份有限公司花溪支行借得长期借款。

注 6：根据（高新）登记设字【2017】第 4002 号、4003 号协议，子公司贵州高速投资集团有限公司于 2017 年 11 月 30 日将 2,550.00 万元高投能源股份出质给贵阳农村商业银行股份有限公司黔灵支行用于子公司贵州高投能源开发有限公司获取 2 亿元的授信额度，授信额度内可以循环贷款，股权质押比例为 100.00%。

注 7：本公司以毕都公路、遵毕公路、厦蓉公路、镇胜公路、板江公路、玉凯公路、惠兴公路、思剑公路、织纳公路、余凯公路、望安公路、六六公路、毕生公路、清织公路、凯羊公路、六镇公路、铜大公路、黎洛公路、都新公路、绕城公路、凯雷公路、茅台公路、麻驾公路、贵清公路、驾荔公路、水盘公路、三黎公路、贵遵公路、崇遵公路、清镇公路的收费经营权，从江至贯洞公路工程项目投资建设-移交 BT 合同项下的全部权益和收益为质押物向银行及信托公司借得长期借款。

注 8：子公司贵阳市城市发展投资集团股份有限公司本公司以花溪国用（2014）第 24533JT、24534JT、24536JT（共 910,245.73 平方米）号土地为抵押取得贵阳银行营业部长期借款，该笔借款抵押已到期，土地尚未办理解押手续；以花溪国用（2014）第 25470JT 号、花溪国用（2014）第 25471JT 号、花溪国用（2014）第 25472JT 号、花溪国用（2014）第 25473JT 号共计面积 679,238.62 m²土地为抵押取得农发行花溪支行长期借款，截至 2020 年 12 月 31 日借款余额为 13,500.00 万元，抵押期限 2014-12-26 至 2022-12-25；以花溪国用(2014)第 25585JT 号、25586JT 号、25590JT 号、25587JT 号、25588JT 号、25589JT 号、25591JT 号、25592JT 号、25593JT 号、25594JT 号、25595JT 号、25596JT 号、25597JT 号、25598JT 号、25599JT 号、25600JT 号、25601JT 号、25602JT 号、25603JT 号、25604JT 号、25605JT 号 25606JT 号、25607JT 号、25608JT 号、25609JT 号、25610JT 号、25611JT 号、25612JT 号、25613JT 号土地为抵押取得长期借款，截至期末该借款已还清，土地尚未办理解押手续。

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

直接或间接持有的子公司股权截至报告期末存在的权利受限情况：

单位：亿元 币种：人民币

子公司名称	子公司报告期末资产总额	子公司报告期营业收入	母公司直接或间接持有的股权比例(%)	母公司持有的股权中权利受限的比例	权利受限原因
贵州高投能源开发有限公司	0.68	0.71	51.00	100.00	质押借款
合计	0.68	0.71	-	-	-

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：亿元 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
短期借款	45.50	107.85	-57.81	2020年公司偿还短期借款，增加长期借款融资所致
应付账款	147.28	135.13	8.99	-
其他应付款	87.60	84.87	3.22	-
一年内到期的非流动负债	276.55	115.16	140.16	截至2020年末公司一年内到期的应付债券较多所致
长期借款	2,295.90	2,022.79	13.50	-
应付债券	60.00	148.22	-59.52	截至2020年末公司一年内到期的应付债券较多，重分类为一年内到期的非流动负债所致
长期应付款	61.60	72.24	-14.73	-

2.主要负债变动的原因

见上表。

（二）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

（三）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

（四）上个报告期内逾期有息债务的进展情况

不适用。

（五）截至报告期末可对抗第三人的优先偿付负债情况
无。

（六） 所获银行授信情况

单位：亿元 币种：人民币

银行名称	综合授信额度	已使用情况	剩余额度
建设银行	498.00	328.00	170.00
工商银行	771.03	466.93	304.09
国家开发银行	1,215.64	1,006.89	208.75
农业银行	500.18	217.69	282.49
中国银行	105.00	49.57	55.43
交通银行	275.00	64.60	210.40
兴业银行	220.00	11.89	208.11
中信银行	28.00	28.00	-
招商银行	31.00	5.00	26.00
浦发银行	46.61	21.65	24.95
光大银行	60.00	17.50	42.50
民生银行	22.00	5.39	16.61
贵州银行	36.00	-	36.00
邮储银行	270.00	38.00	232.00
进出口银行	55.00	50.83	4.17
平安银行	35.00	10.00	25.00
华夏银行	20.40	10.69	9.71
浙商银行	38.00	-	38.00
贵阳银行	43.09	28.05	15.04
贵阳农商银行	9.70	5.59	4.11
广发银行	10.00	-	10.00
合计	4,289.64	2,366.27	1,923.37

上年末银行授信总额度：5,105.01 亿元，本报告期末银行授信总额度 4,289.64 亿元，本报告期银行授信额度变化情况：-815.37 亿元

六、利润及其他损益来源情况

报告期非经常性损益总额：72.90 亿元

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

2020 年度，公司非经常性损益总额为 72.90 亿元，较 2019 年度的 16.90 亿元增长 331.36%，主要系公司 2020 年度获取的计入其他收益的政府补助金额大幅增加所致。2020 年度公司获取的计入其他收益的政府补助为 72.48 亿元，主要为 2020 年受疫情影响，为弥补高速公路免收通行费造成的运营损失，贵州省国资委化解经营债务风险补助 38.53 亿元，

贵州省交通运输厅 2020 年高速公路运营补助资金 25.68 亿元，取消省界收费站项目补助资金 4.78 亿元，取消收费政府还贷二级公路省级补助资金 1.60 亿元，贵阳市交通委员会贵阳东北绕城通行费收益损失补偿费 1.17 亿元。

七、对外担保情况

报告期末对外担保的余额：8.91 亿元

公司报告期对外担保的增减变动情况：0.00 亿元

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

1、2020 年 8 月 28 日公司发布公告，公司诉龙建路桥股份有限公司建设工程施工合同纠纷案，公司向龙建路桥股份有限公司索赔 82,440,441.00 元。

2、2020 年 9 月 27 日公司发布公告，公司收到贵州省都匀市公安局送达的贵州高速公路集团有限公司都匀至安顺高速公路在建项目未批先占使用林地及滥发林木案件的《行政处罚决定书》，被处以罚款 14,045,060.70 元。

3、2020 年 10 月 27 日公司发布公告，公司收到贵州省黔南布依族苗族自治州长顺县自然资源局送达的贵州高速集团都匀至安顺高速公路项目（长顺境）未经批准占用集体土地案件的《行政处罚决定书》，被处以罚款 5,902,267.00 元。

4、2020 年 10 月 27 日公司发布公告，公司收到贵州省遵义市综合行政执法局（新蒲新区）、遵义市汇川区综合行政执法局、桐梓县综合行政执法局及绥阳县综合行政执法局送达的贵州高速集团兰州至海口国家高速公路重庆至遵义段（贵州境）扩容工程项目未批先占用地《行政处罚决定书》，被处以罚款 13,680,462.30 元。

5、2020 年 11 月 5 日公司发布公告，公司收到贵州省都匀市、贵定县、惠水县自然资源局送达的贵州高速集团都匀至安顺高速公路项目（都匀段、贵定段、惠水段）未经批准占用土地案件的《行政处罚决定书》，被处以罚款 19,965,276.96 元。

6、2020 年 11 月 13 日公司发布公告，公司收到龙建路桥股份有限公司反诉，要求贵州高速集团承担 107,770,985.00 元经济损失。

7、2020 年 11 月 30 日公司发布公告，公司收到贵州省西秀区、镇宁县、麻江县自然资源局送达的贵州高速集团都匀至安顺高速公路项目（西秀段、镇宁段、麻江段）未批先占用地，被处以罚款 8,984,096.78 元。

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

1、2020年10月27日公司发布公告，公司原副董事长、董事、总经理吴俊不再担任公司职务。

2、2020年11月10日公司发布公告，公司原董事长、董事沈新国不再担任公司相关职务。

3、2020年11月13日公司发布公告，截至2020年10月31日，公司较去年年底累计新增借款占上年末净资产的比例为21.03%。

4、2020年12月23日公司发布公告，龙平江担任公司董事长、董事职务，张胤担任公司副董事长、董事职务，杨德付、陈虎担任公司董事职务。

5、2021年1月21日公司发布公告，公司股权结构由贵州省人民政府国有资产监督管理委员会持股100%变更为贵州省人民政府国有资产监督管理委员会持股85.27%，中国贵州茅台酒厂（集团）有限责任公司持股14.73%。

6、2021年3月11日公司发布公告，公司股权结构由贵州省人民政府国有资产监督管理委员会持股85.27%，中国贵州茅台酒厂（集团）有限责任公司持股14.73%，变更为贵州省人民政府国有资产监督管理委员会持股75.27%，中国贵州茅台酒厂（集团）有限责任公司持股14.73%，贵州金融控股集团有限责任公司（贵州贵民投资集团有限责任公司）持股10%。

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、发行人为一带一路/绿色/扶贫/纾困公司债券发行人

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年度报告、年度财务信息。

（以下无正文）

（本页无正文，为《贵州高速公路集团有限公司公司债券年度报告（2020年）》
之盖章页）



财务报表

附件一： 发行人财务报表

合并资产负债表

2020年12月31日

编制单位：贵州高速公路集团有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	2020年12月31日	2019年12月31日
流动资产：		
货币资金	19,698,998,402.39	19,577,058,758.42
结算备付金		
拆出资金		
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	212,211,406.13	9,243,110.79
应收账款	3,557,118,752.12	3,780,334,167.65
应收款项融资		
预付款项	10,093,919,262.38	9,728,367,411.84
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	2,349,482,777.72	5,348,095,590.41
其中：应收利息		
应收股利	41,291,744.40	20,791,744.40
买入返售金融资产		
存货	8,717,215,060.96	8,393,374,556.07
合同资产		
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产	63,734,502.55	
其他流动资产	3,799,211,586.63	3,648,825,604.34
流动资产合计	48,491,891,750.88	50,485,299,199.52
非流动资产：		
发放贷款和垫款		
债权投资		
可供出售金融资产	15,875,505,875.75	9,649,127,684.78
其他债权投资		
持有至到期投资	26,774,187.69	3,507,604,258.46
长期应收款	9,865,372,768.79	9,651,367,917.69
长期股权投资	1,372,530,606.19	1,287,899,812.88

项目	2020年12月31日	2019年12月31日
其他权益工具投资		
其他非流动金融资产		
投资性房地产	78,940,302.28	63,436,807.94
固定资产	271,247,848,569.81	230,289,552,367.22
在建工程	70,086,636,637.61	72,888,260,849.55
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	4,258,444,031.09	100,122,586.75
开发支出	19,107,046.90	14,396,399.94
商誉	103,873,885.44	72,268,702.30
长期待摊费用	40,840,152.39	740,738,306.57
递延所得税资产	24,506,504.95	14,472,905.65
其他非流动资产	8,567,841,747.44	9,699,703,196.94
非流动资产合计	381,568,222,316.33	337,978,951,796.67
资产总计	430,060,114,067.21	388,464,250,996.19
流动负债：		
短期借款	4,550,000,000.00	10,784,860,435.00
向中央银行借款		
拆入资金		
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	363,963,916.05	62,836,660.58
应付账款	14,728,031,513.69	13,512,916,504.54
预收款项	2,283,956,964.52	1,295,948,187.15
合同负债		
卖出回购金融资产款		
吸收存款及同业存放		
代理买卖证券款		
代理承销证券款		
应付职工薪酬	316,062,461.22	283,628,265.03
应交税费	226,988,165.98	173,892,745.14
其他应付款	8,759,862,208.14	8,486,670,077.45
其中：应付利息		
应付股利	15,593,777.03	8,393,777.03
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	27,655,298,541.37	11,515,565,306.98

项目	2020年12月31日	2019年12月31日
其他流动负债	15,344,639.90	1,508,448.23
流动负债合计	58,899,508,410.87	46,117,826,630.10
非流动负债:		
保险合同准备金		
长期借款	229,590,329,449.76	202,278,955,188.28
应付债券	6,000,000,000.00	14,821,998,638.42
其中: 优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款	6,160,101,192.85	7,224,409,200.39
长期应付职工薪酬		
预计负债	14,567,258.61	
递延收益	195,653,494.89	182,610,696.12
递延所得税负债	124,806,504.78	144,759,599.45
其他非流动负债	5,211,290,906.97	1,065,658.55
非流动负债合计	247,296,748,807.86	224,653,798,981.21
负债合计	306,196,257,218.73	270,771,625,611.31
所有者权益(或股东权益):		
实收资本(或股本)	11,105,371,500.00	11,105,371,500.00
其他权益工具	1,197,600,000.00	1,197,600,000.00
其中: 优先股		
永续债		
资本公积	101,863,609,394.60	96,875,489,359.55
减: 库存股		
其他综合收益	195,222,259.47	228,413,829.82
专项储备	9,394,229.89	7,878,728.07
盈余公积	329,633.94	329,633.94
一般风险准备		
未分配利润	-645,470,496.41	-807,177,328.80
归属于母公司所有者权益(或股东权益)合计	113,726,056,521.49	108,607,905,722.58
少数股东权益	10,137,800,326.99	9,084,719,662.30
所有者权益(或股东权益)合计	123,863,856,848.48	117,692,625,384.88
负债和所有者权益(或股东权益)总计	430,060,114,067.21	388,464,250,996.19

法定代表人: 龙平江

主管会计工作负责人: 杨德付

会计机构负责人: 邓雁

母公司资产负债表

2020年12月31日

编制单位: 贵州高速公路集团有限公司

单位: 元 币种: 人民币

项目	2020年12月31日	2019年12月31日
流动资产:		

项目	2020年12月31日	2019年12月31日
货币资金	15,656,217,319.59	13,512,967,915.13
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	1,931,331,198.87	1,723,982,622.66
应收款项融资		
预付款项	15,321,083,215.90	15,221,020,489.04
其他应收款	18,680,481,255.34	19,834,552,388.69
其中：应收利息		
应收股利		
存货	8,005,958.00	11,805,072.50
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	3,104,166,104.35	1,724,112,627.28
流动资产合计	54,701,285,052.05	52,028,441,115.30
非流动资产：		
债权投资		
可供出售金融资产	14,457,466,451.00	8,392,295,000.00
其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	11,389,975,872.34	13,409,054,158.61
其他权益工具投资		
其他非流动金融资产		
投资性房地产		
固定资产	224,101,313,275.70	196,731,782,010.52
在建工程	68,016,282,919.01	70,990,093,445.41
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	3,878,999,494.56	9,874,413.88
开发支出		
商誉		
长期待摊费用		684,727,478.59
递延所得税资产		
其他非流动资产	65,819,029.01	180,257,279.66
非流动资产合计	321,909,857,041.62	290,398,083,786.67
资产总计	376,611,142,093.67	342,426,524,901.97

项目	2020年12月31日	2019年12月31日
流动负债：		
短期借款	3,000,000,000.00	8,796,280,435.00
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	11,846,718,661.30	9,903,171,241.93
预收款项	1,306,012,443.08	19,358,229.84
合同负债		
应付职工薪酬	153,245,997.07	159,826,056.61
应交税费	132,204,204.69	35,506,877.04
其他应付款	4,498,613,400.39	5,327,016,341.36
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	23,316,946,779.08	9,640,037,658.78
其他流动负债		
流动负债合计	44,253,741,485.61	33,881,196,840.56
非流动负债：		
长期借款	216,229,692,036.35	186,138,180,028.96
应付债券	5,500,000,000.00	13,326,592,090.02
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款	6,157,765,222.20	7,222,559,450.56
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	227,887,457,258.55	206,687,331,569.54
负债合计	272,141,198,744.16	240,568,528,410.10
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	11,105,371,500.00	11,105,371,500.00
其他权益工具	1,197,600,000.00	1,197,600,000.00
其中：优先股		
永续债		
资本公积	92,956,296,436.97	90,913,396,038.38
减：库存股		
其他综合收益		

项目	2020年12月31日	2019年12月31日
专项储备		
盈余公积	329,633.94	329,633.94
未分配利润	-789,654,221.40	-1,358,700,680.45
所有者权益（或股东权益）合计	104,469,943,349.51	101,857,996,491.87
负债和所有者权益（或股东权益）总计	376,611,142,093.67	342,426,524,901.97

法定代表人：龙平江

主管会计工作负责人：杨德付

会计机构负责人：邓雁

合并利润表

2020年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	2020年度	2019年度
一、营业总收入	19,654,677,692.92	20,105,063,234.89
其中：营业收入	19,654,677,692.92	20,105,063,234.89
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	26,622,552,840.96	21,385,164,593.14
其中：营业成本	15,229,675,054.95	11,922,665,645.98
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	297,913,514.92	173,911,615.79
销售费用	150,531,407.01	151,383,230.66
管理费用	661,533,525.63	578,740,959.14
研发费用	36,616,964.97	29,612,869.06
财务费用	10,246,282,373.48	8,528,850,272.51
其中：利息费用	10,357,311,839.26	8,525,974,897.34
利息收入	209,857,651.71	235,854,470.01
加：其他收益	7,250,379,465.21	1,664,746,962.07
投资收益（损失以“-”号填列）	123,963,209.71	149,866,616.87
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	117,025,363.19	83,317,451.70
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）		
信用减值损失（损失以“-”号填列）		
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-26,996,332.94	-62,695,537.59

项目	2020 年度	2019 年度
资产处置收益（损失以“-”号填列）	10,971,245.46	2,600,309.78
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	390,442,439.40	474,416,992.88
加：营业外收入	17,006,800.75	10,703,538.96
减：营业外支出	33,316,360.72	43,615,135.15
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	374,132,879.43	441,505,396.69
减：所得税费用	194,987,492.61	215,298,203.77
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	179,145,386.82	226,207,192.92
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	179,145,386.82	226,207,192.92
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）	221,706,832.39	317,519,844.87
2.少数股东损益（净亏损以“-”号填列）	-42,561,445.57	-91,312,651.95
六、其他综合收益的税后净额	-60,249,719.27	-366,840,823.09
（一）归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-33,191,570.35	-202,092,609.44
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	-33,191,570.35	-202,092,609.44
（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	-33,191,570.35	-202,092,609.44
（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		
（二）归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	-27,058,148.92	-164,748,213.65
七、综合收益总额	118,895,667.55	-140,633,630.17
（一）归属于母公司所有者的综合收益总额	188,515,262.04	115,427,235.43
（二）归属于少数股东的综合收益总额	-69,619,594.49	-256,060,865.60
八、每股收益：		
（一）基本每股收益(元/股)		

项目	2020 年度	2019 年度
(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：0.00 元,上期被合并方实现的净利润为：0.00 元。

法定代表人：龙平江

主管会计工作负责人：杨德付

会计机构负责人：邓雁

母公司利润表
2020 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

项目	2020 年度	2019 年度
一、营业收入	7,464,418,119.56	8,768,075,248.61
减：营业成本	4,920,156,322.63	2,486,147,942.76
税金及附加	222,675,555.78	100,782,028.56
销售费用		
管理费用	152,595,110.75	138,982,927.34
研发费用		
财务费用	8,809,773,153.73	7,326,778,296.41
其中：利息费用	8,823,138,174.90	7,241,787,690.58
利息收入	92,621,182.81	130,298,282.94
加：其他收益	7,060,221,140.94	1,467,248,196.90
投资收益（损失以“-”号填列）	166,788,988.93	70,296,891.10
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	91,470,730.89	60,974,241.56
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）		
资产减值损失（损失以“-”号填列）	33,112,375.03	-12,842,302.10
资产处置收益（损失以“-”号填列）	6,440,063.52	236,620.80
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	625,780,545.09	240,323,460.24
加：营业外收入	5,147,094.90	2,759,486.41
减：营业外支出	1,881,180.94	30,034,193.95
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	629,046,459.05	213,048,752.70
减：所得税费用		
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	629,046,459.05	213,048,752.70
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		
（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		

项目	2020年度	2019年度
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	629,046,459.05	213,048,752.70
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: 龙平江

主管会计工作负责人: 杨德付

会计机构负责人: 邓雁

合并现金流量表

2020年1—12月

单位: 元 币种: 人民币

项目	2020年度	2019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	20,038,923,119.04	22,781,573,709.87
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	696,123.07	1,878,251.75
收到其他与经营活动有关的现金	22,188,487,137.36	29,100,539,497.92
经营活动现金流入小计	42,228,106,379.47	51,883,991,459.54
购买商品、接受劳务支付的现金	12,537,886,129.26	13,167,308,364.11
客户贷款及垫款净增加额		

项目	2020年度	2019年度
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	1,528,184,230.48	1,609,500,776.41
支付的各项税费	1,044,903,244.40	872,357,197.93
支付其他与经营活动有关的现金	22,257,824,866.99	26,635,364,760.09
经营活动现金流出小计	37,368,798,471.13	42,284,531,098.54
经营活动产生的现金流量净额	4,859,307,908.34	9,599,460,361.00
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	7,513,167.13	7,096,027.50
取得投资收益收到的现金	213,527,560.26	55,114,084.64
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	503,535.25	23,975,150.48
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	693,530.92	47,606,735.58
收到其他与投资活动有关的现金	4,214,001,256.05	5,256,691,609.93
投资活动现金流入小计	4,436,239,049.61	5,390,483,608.13
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	19,002,807,121.03	20,327,276,746.32
投资支付的现金	3,938,346,333.29	5,589,073,465.76
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	1,119,740.90	
支付其他与投资活动有关的现金	3,448,594,839.46	4,145,819,609.77
投资活动现金流出小计	26,390,868,034.68	30,062,169,821.85
投资活动产生的现金流量净额	-21,954,628,985.07	-24,671,686,213.72
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	2,143,614,101.04	11,985,049,242.27
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	9,630,000.00	68,923,242.27
取得借款收到的现金	53,216,951,640.00	145,058,864,618.00
收到其他与筹资活动有关的现金	3,590,283,948.47	1,538,646,047.29
筹资活动现金流入小计	58,950,849,689.51	158,582,559,907.56
偿还债务支付的现金	24,513,035,949.86	134,982,588,045.04
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	12,674,406,746.39	12,716,445,503.47
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	23,591,833.38	2,018,505.72
支付其他与筹资活动有关的现金	4,573,438,808.19	452,728,393.16
筹资活动现金流出小计	41,760,881,504.44	148,151,761,941.67
筹资活动产生的现金流量净额	17,189,968,185.07	10,430,797,965.89
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	94,647,108.34	-4,641,427,886.83
加：期初现金及现金等价物余额	19,516,383,255.83	24,157,811,142.66
六、期末现金及现金等价物余额	19,611,030,364.17	19,516,383,255.83

法定代表人：龙平江

主管会计工作负责人：杨德付

会计机构负责人：邓雁

母公司现金流量表

2020年1—12月

单位:元 币种:人民币

项目	2020年度	2019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	8,669,355,555.63	10,807,333,381.93
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	5,011,629,509.02	3,202,164,052.95
经营活动现金流入小计	13,680,985,064.65	14,009,497,434.88
购买商品、接受劳务支付的现金	2,276,521,502.26	2,255,273,844.75
支付给职工及为职工支付的现金	974,401,643.67	1,078,790,280.01
支付的各项税费	504,726,363.22	462,683,379.66
支付其他与经营活动有关的现金	4,759,464,080.60	1,030,792,605.39
经营活动现金流出小计	8,515,113,589.75	4,827,540,109.81
经营活动产生的现金流量净额	5,165,871,474.90	9,181,957,325.07
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	607,693.76	
取得投资收益收到的现金	237,450,261.75	9,322,649.54
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	421,494.82	122,590.48
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	117,692,182.40	144,000,940.35
投资活动现金流入小计	356,171,632.73	153,446,180.37
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	18,521,841,594.78	19,714,685,900.16
投资支付的现金	3,716,546,253.29	3,693,510,900.00
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	376,159,396.35	428,172,425.54
投资活动现金流出小计	22,614,547,244.42	23,836,369,225.70
投资活动产生的现金流量净额	-22,258,375,611.69	-23,682,923,045.33
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	1,800,000,000.00	11,302,126,000.00
取得借款收到的现金	49,953,951,640.00	136,514,334,618.00
收到其他与筹资活动有关的现金	3,343,283,948.47	1,554,564,965.92
筹资活动现金流入小计	55,097,235,588.47	149,371,025,583.92
偿还债务支付的现金	20,002,224,170.05	127,973,404,269.88
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	11,507,008,786.83	11,337,875,857.21
支付其他与筹资活动有关的现金	4,352,249,090.34	241,054,891.06
筹资活动现金流出小计	35,861,482,047.22	139,552,335,018.15
筹资活动产生的现金流量净额	19,235,753,541.25	9,818,690,565.77
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		

项目	2020年度	2019年度
五、现金及现金等价物净增加额	2,143,249,404.46	-4,682,275,154.49
加：期初现金及现金等价物余额	13,512,967,915.13	18,195,243,069.62
六、期末现金及现金等价物余额	15,656,217,319.59	13,512,967,915.13

法定代表人：龙平江

主管会计工作负责人：杨德付

会计机构负责人：邓雁

担保人财务报表

不适用