

广东省联泰集团有限公司

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。

大信会计师事务所（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。

截止本报告批准报出日，公司面临的风险因素与募集说明书中“第二节 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
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.....	10
三、 报告期内资信评级情况.....	11
四、 增信机制及其他偿债保障措施情况.....	11
五、 偿债计划.....	12
六、 专项偿债账户设置情况.....	13
七、 报告期内持有人会议召开情况.....	13
八、 受托管理人（包含债权代理人）履职情况.....	13
第三节 业务经营和公司治理情况.....	14
一、 公司业务和经营情况.....	14
二、 投资状况.....	17
三、 与主要客户业务往来时是否发生严重违约.....	17
四、 公司治理情况.....	17
五、 非经营性往来占款或资金拆借.....	17
第四节 财务情况.....	18
一、 财务报告审计情况.....	18
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正.....	18
三、 合并报表范围调整.....	18
四、 主要会计数据和财务指标.....	18
五、 资产情况.....	19
六、 负债情况.....	23
七、 利润及其他损益来源情况.....	25
八、 报告期内经营性活动现金流的来源及可持续性.....	25
九、 对外担保情况.....	26
第五节 重大事项.....	26
一、 关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项.....	26
二、 关于破产相关事项.....	26
三、 关于被司法机关调查、被采取强制措施或被列为失信被执行人等事项.....	26
四、 其他重大事项的信息披露情况.....	26
第六节 特定品种债券应当披露的其他事项.....	27
一、 发行人为可交换债券发行人.....	27
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.....	27
三、 发行人为一带一路/绿色/扶贫/纾困公司债券发行人.....	27
四、 发行人为永续期公司债券发行人.....	27
五、 其他特定品种债券事项.....	27
第七节 发行人认为应当披露的其他事项.....	27
第八节 备查文件目录.....	28
财务报表.....	30

附件一： 发行人财务报表.....	30
担保人财务报表.....	42

释义

本公司、公司、发行人、联泰集团	指	广东省联泰集团有限公司
本次债券	指	根据公司2015年4月25日召开的股东会通过的有关决议，经中国证监会证监许可[2015]2674号文批准，向合格投资者公开发行的面值总额不超过人民币20亿元的公司债券 根据公司2019年10月14日召开的股东会通过的有关决议，经中国证监会证监许可[2020]764号文批准，向合格投资者公开发行的面值总额不超过人民币20亿元的公司债券
本报告、本年度报告	指	公司根据有关法律法规、要求披露的《广东省联泰集团有限公司公司债券2020年年度报告》
募集说明书	指	公司根据有关法律、法规为发行本次债券而制作的《广东省联泰集团有限公司2016年公司债券（第一期）募集说明书》、《广东省联泰集团有限公司2016年公司债券（第二期）募集说明书》、《广东省联泰集团有限公司公开发行2020年公司债券（面向合格投资者）（第一期）募集说明书》
募集说明书摘要	指	公司根据有关法律、法规为发行本次债券而制作的《广东省联泰集团有限公司2016年公司债券（第一期）募集说明书摘要》、《广东省联泰集团有限公司2016年公司债券（第二期）募集说明书摘要》、《广东省联泰集团有限公司公开发行2020年公司债券（面向合格投资者）（第一期）募集说明书摘要》
债券持有人	指	通过认购、购买或其他合法方式取得本次债券的投资者
债券持有人会议规则	指	《广东省联泰集团有限公司2016年公司债券持有人会议规则》和《广东省联泰集团有限公司公开发行2019年公司债券（面向合格投资者）之债券持有人会议规则》
债券受托管理协议	指	公司与债券受托管理人为本次债券发行签订的《广东省联泰集团有限公司2016年公司债券受托管理协议》、《广东省联泰集团有限公司公开发行2019年公司债券（面向合格投资者）之债券受托管理协议》
主承销商、债券受托管理人、中银证券	指	中银国际证券股份有限公司
评级机构、资信评级机构、联合资信	指	联合资信评估股份有限公司
大信、会计师、本公司会计师	指	大信会计师事务所（特殊普通合伙）
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
上交所	指	上海证券交易所
债券登记机构、登记公司	指	中国证券登记结算有限责任公司上海分公司

《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
报告期	指	2020年1月1日至2020年12月31日
报告期末	指	2020年12月31日
最近2年	指	2019年和2020年
交易日	指	上海证券交易所的正常营业日
元	指	如无特别说明，指人民币元

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	广东省联泰集团有限公司
中文简称	联泰集团
外文名称（如有）	GuangDong LianTai Group Co., LTD.
外文缩写（如有）	LianTai Group
法定代表人	黄建勳
注册地址	广东省汕头市 濠江区赤港红桥城建办公综合楼第七层之一
办公地址	广东省汕头市 龙湖区天山路1号联泰大厦3楼
办公地址的邮政编码	515054
公司网址	www.gd-lt.com
电子信箱	Ir01@gd-lt.com

二、信息披露事务负责人

姓名	陈健中
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	副总经理
联系地址	广东省汕头市龙湖区天山路1号联泰大厦3楼
电话	0754-88991043
传真	0754-88991028
电子信箱	Ir01@gd-lt.com

三、信息披露网址及置备地

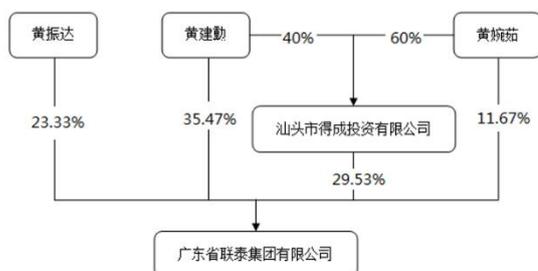
登载年度报告的交易 场所网站网址	www.sse.com.cn
年度报告备置地	发行人：广东省汕头市龙湖区天山路1号联泰大厦3楼 受托管理人：上海市浦东银城中路200号中银大厦39层

四、报告期内控股股东、实际控制人变更及变化情况

报告期末控股股东名称：黄建勳、黄婉茹、黄振达

报告期末实际控制人名称：黄建勳、黄婉茹、黄振达

公司与控股股东、实际控制人之间的产权及控制关系的方框图（有实际控制人的披露至实际控制人，无实际控制人的披露至最终自然人、法人或结构化主体）



（一）报告期内控股股东、实际控制人的变更情况

适用 不适用

（二）报告期内控股股东、实际控制人具体信息的变化情况

适用 不适用

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6月，经公司研究决定：任命张育军先生为公司监事，林界雄先生不再担任公司监事。

张育军先生，监事，1976年生，本科学历，国际注册内部审计师，中级会计师，中级审计师。历任广东省联泰集团有限公司审计中心主管，经理，总监。兼任广东省联泰集团有限公司监事。

2020年5月，吴开展先生因个人原因，申请辞去公司副总经理职务，辞职后将不再担任公司任何职务。

六、中介机构情况

（一）出具审计报告的会计师事务所

适用 不适用

名称	大信会计师事务所（特殊普通合伙）
办公地址	北京市海淀区知春路1号学院国际大厦1504室
签字会计师姓名	胡俊 韩庆兵

（二）受托管理人/债权代理人

债券代码	136135、136300、175436
债券简称	16联泰01、16联泰02、20联泰01

名称	中银国际证券股份有限公司
办公地址	上海市浦东银城中路200号中银大厦39层
联系人	蔡亮、宁洋
联系电话	010-66229000

（三）资信评级机构

债券代码	136135、136300、175436
债券简称	16联泰01、16联泰02、20联泰01
名称	联合资信评估股份有限公司
办公地址	北京市朝阳区建外大街2号PICC大厦12层

注：2020年10月21日起，联合信用评级有限公司现有的证券评级业务及其对应的权利和义务全部由母公司联合资信评估股份有限公司承接。

（四）报告期内中介机构变更情况

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	136135	136300	175436
2、债券简称	16联泰01	16联泰02	20联泰01
3、债券名称	广东省联泰集团有限公司2016年公司债券（第一期）	广东省联泰集团有限公司2016年公司债券（第二期）	广东省联泰集团有限公司2020年公司债券（第一期）
4、发行日	2016年1月6日	2016年3月18日	2020年11月19日
5、是否设置回售条款	是	是	是
6、最近回售日	2022年1月6日	2021年3月18日	2023年11月19日
7、到期日	2022年1月6日	2022年3月18日	2025年11月19日
8、债券余额	2.99	0.30	4
9、截至报告期末的利率(%)	7.00	7.00	6.50
10、还本付息方式	本期债券采用单利按年计息，不计复利。每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付	本期债券采用单利按年计息，不计复利。每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付	本期债券采用单利按年计息，不计复利。每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所	上海证券交易所	上海证券交易所
12、投资者适当性安排	面向合格机构投资者交易的债券	面向合格机构投资者交易的债券	面向合格机构投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	2020年1月已按约定支付利息	2020年3月已按约定支付利息	未到付息日

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	不适用	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	不适用	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	不适用	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	不适用	不适用
18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	无	无	无

二、募集资金使用情况

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：136135、136300

债券简称	16 联泰 01、16 联泰 02
募集资金专项账户运作情况	本次发行公司债募集资金的存储及使用程序均按照与主承销商中银国际证券股份有限公司、存放募集资金的托管银行中国银行汕头分行签订的《募集资金专户存储三方监管协议》执行，已募集资金使用与募集说明书相关承诺一致，募集资金账户运作规范。
募集资金总额	20
募集资金期末余额	0
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	公司 2016 年申请的面向合格投资者公开发行的公司债券总额不超过人民币 20 亿元，主要目的在于拓宽公司融资渠道，优化公司债务期限结构，拟将 8 亿元用于偿还银行贷款，剩余资金用于补充公司流动资金。在偿还银行贷款用途上，因原计划使用募集资金偿还的借款于募集资金到位前已到期，公司按募集说明书约定在发行前已使用自有资金偿还，募集资金到位后公司使用募集资金替换了偿还银行贷款的自有资金 8 亿元；在补充流动资金用途上，合计使用募集资金补充本公司及下属单位流动资金 12 亿元，截止本报告披露之日已使用完毕。
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	不适用
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：175436

债券简称	20 联泰 01
募集资金专项账户运作情况	本次发行公司债募集资金的存储及使用程序均按照与主承销商中银国际证券股份有限公司、存放募集资金的托管银行华兴银行汕头分行签订的《债券募集资金专项账户监管协议》执行，已募集资金使用与募集说明书相关承诺一致，募集资金账户运作规范。
募集资金总额	4

募集资金期末余额	0
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	公司2020年申请的面向合格投资者公开发行的公司债券总额不超过人民币20亿元，首期发行规模为4亿元，主要目的在于拓宽公司融资渠道，优化公司债务期限结构，拟将3.5亿元用于偿还银行贷款，剩余资金用于补充流动资金，截止本报告披露之日已使用完毕。
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	不适用
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	136135	136300	175436
债券简称	16 联泰 01	16 联泰 02	20 联泰 01
评级机构	联合资信评估股份有限公司	联合资信评估股份有限公司	联合资信评估股份有限公司
评级报告出具时间	2020年6月11日	2020年6月11日	2020年9月24日
评级结果披露地点	上海证券交易所	上海证券交易所	上海证券交易所
评级结论（主体）	AA+	AA+	AA+
评级结论（债项）	AA+	AA+	AA+
评级展望	稳定	稳定	稳定
是否列入信用观察名单	否	否	否
评级标识所代表的含义	AA+标示的含义为偿还债务的能力很强，受不利经济环境的影响不大，违约风险很低。	AA+标示的含义为偿还债务的能力很强，受不利经济环境的影响不大，违约风险很低。	AA+标示的含义为偿还债务的能力很强，受不利经济环境的影响不大，违约风险很低。
与上一次评级结果的对比及对投资者权益的影响（如有）	无影响	无影响	无影响

（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）报告期内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：136135、136300、175436

债券简称	16 联泰 01、16 联泰 02、20 联泰 01
其他偿债保障措施概述	公司将严格按照募集说明书约定还本付息，报告期内，均已按时支付利息。为了充分、有效地维护债券持有人的利益，公司为债券的按时、足额偿付制定了一系列工作计划，包括制定《债券持有人会议规则》、充分发挥债券受托管理人的作用、设立专门的偿付工作小组、严格履行信息披露义务和公司承诺等，努力形成一套确保债券安全付息、兑付的保障措施，公司已成立偿付工作小组并积极履行信息披露义务，债券受托管理人 also 根据债券受托管理协议履行受托管理人职责。
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	无
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：136135、136300、175436

债券简称	16 联泰 01、16 联泰 02、20 联泰 01
偿债计划概述	本次债券在存续期内每年付息 1 次，最后一期利息随本金的兑付一起支付，报告期内公司于 2020 年 1 月、3 月已按约定支付 16 联泰 01 利息、16 联泰 02 利息，20 联泰

	01 存续期间尚未到付息日。本公司将继续以良好的经营业绩、多元化融资渠道为本期债券的到期偿付提供保障，同时，本公司把兑付本期债券的资金安排纳入了公司整体资金计划，以保障本期债券投资者的合法权益。
偿债计划的变化情况对债券持有人利益的影响（如有）	不适用
报告期内是否按募集说明书相关承诺执行	是

六、专项偿债账户设置情况

√适用 □不适用

债券代码：136135

债券简称	16 联泰 01
账户资金的提取情况	公司已根据《募集资金专户存储三方监管协议》设立债券募集资金专项管理账户，报告期内通过该专项管理账户支付了债券第4期利息。
专项偿债账户的变更、变化情况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	是

债券代码：136300

债券简称	16 联泰 02
账户资金的提取情况	公司已根据《募集资金专户存储三方监管协议》设立债券募集资金专项管理账户，报告期内通过该专项管理账户支付了债券第4期利息。
专项偿债账户的变更、变化情况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	是

债券代码：175436

债券简称	20 联泰 01
账户资金的提取情况	公司已根据《募集资金专户存储三方监管协议》设立债券募集资金专项管理账户，报告期内尚未到付息期。
专项偿债账户的变更、变化情况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	是

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（包含债权代理人）履职情况

债券代码	136135、136300、175436
------	----------------------

债券简称	16 联泰 01、16 联泰 02、20 联泰 01
债券受托管理人名称	中银国际证券股份有限公司
受托管理人履行职责情况	公司债券存续期内，债券受托管理人中银国际证券股份有限公司严格按照《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。受托管理人将出具本次债券受托管理事务年度报告，受托管理报告详见上交所网站披露（ www.sse.com.cn ）。
履行职责时是否存在利益冲突情形	否
可能存在的利益冲突的，采取的防范措施、解决机制（如有）	公司子公司达濠市政建设有限公司持有公司债券主承销商及受托管理人中银国际证券股份有限公司 0.95% 的股份，公司认为该等持股不构成利益冲突。首先，该笔投资属于公司的财务投资，所持股份不到受托管理人的 5%，亦不能对受托管理人施加重大影响；其次，公司与债券受托管理人签订了《债券受托管理协议》，管理协议对发行人及债券受托管理人的权利和义务作了明确规定，充分赋予债券受托管理人履行受托管理事务的权力，发行人以及本期债券的债券持有人认可受托管理人在为履行受托管理协议服务之目的而行事；再次，受托管理人按照《证券公司信息隔离墙制度指引》等监管规定及其内部有关信息隔离的管理要求，制定了相应的内部隔离制度，并明确了利益冲突的风险防范机制。综上所述，公司认为上述持股不构成利益冲突。
是否已披露报告期受托事务管理/债权代理报告及披露地址	受托管理人预计将于公司每个会计年度结束之日起六个月内出具本次债券受托管理事务年度报告，受托管理报告将于上交所网站披露（ www.sse.com.cn ），敬请投资者及时关注。

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

公司从事的主要业务

公司是一家以工程施工、环保运营、高速公路投资运营及房地产开发等为主要产业的大型民营企业集团，历经三十多年的经营和发展，公司品牌、信誉、质量皆受到行业内外的认可，系国内极具实力的城市运营商。作为投资控股型企业集团，公司依托较强的施工管理技术和投融资管理能力，实施产业结构紧密的多元化发展战略，目前已形成了以工程施工、环保运营、高速公路投资运营、房地产开发为核心的产业格局，各类业务稳步成长、发展良好。

主要产品及其用途

公司主营业务主要聚焦于工程施工、环保运营、高速公路投资运营、房地产开发、物业管理等业务领域，提供建筑工程施工服务、城市环保服务、高速公路通行服务、商品房销售及物业管理等服务或产品。

经营模式

公司在业务运营上，通过按行业划分业务板块，以业务板块统筹管理的方式对下属公司进行业务条线管理。母公司以资本和股权为纽带，对下属公司进行人、财、物的集中管控，制定集团整体发展战略，发挥资源配置职能。各业务板块在集团公司指导下，根据项目、区域等因素设立运营公司，分别开展建筑工程施工、城市环保运营、高速公路投资运营、房地产开发等业务。

（二）经营情况分析

1.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 (%)
工程施工	85.58	76.07	11.11	57.60	57.09	50.80	11.02	40.16
房地产销售	31.57	21.27	32.63	21.25	52.20	33.22	36.36	36.72
高速公路运营	11.62	5.05	56.54	7.82	15.36	6.70	56.38	10.80
环保运营	6.04	1.80	70.20	4.06	4.93	1.45	70.59	3.47
其他	13.77	10.69	22.37	9.27	12.58	9.92	21.14	8.85
合计	148.58	114.87	22.69	-	142.16	102.10	28.18	-

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：各业务板块收入成本情况已按照行业类别进行列报。

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，分别说明相关变动的的原因。

工程施工板块的营业收入较上年同期增长 49.90%，主要系本期在手订单金额较多，进入施工高峰期，致营业收入大幅增长；

工程施工板块的营业成本较上年同期增长 49.74%，主要系本期在手订单金额较多，进入施工高峰期，致营业成本大幅增长；

房地产销售板块的营业收入较上年同期减少 39.52%，主要系受新冠疫情影响，原计划于本期竣工交付的房地产项目推迟，交付金额较上年减少所致；

房地产销售板块的营业成本较上年同期减少 35.97%，主要系受新冠疫情影响，原计划于本期竣工交付的房地产项目推迟，交付金额较上年减少所致。

（三）主要销售客户及主要供应商情况

向前五名客户销售额 536,762.41 万元，占报告期内销售总额 36.13%；其中前五名客户销售额中关联方销售额 455,384.13 万元，占报告期内销售总额 30.65%。

向前五名客户销售额超过报告期内销售总额 30%的披露销售金额最大的前 5 大客户名称

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

客户名称	提供的主要产品/劳务	销售金额
惠州河惠莞高速公路有限公司	工程施工	241,548.48
汕头市联泰澄海水务有限公司	工程施工	120,861.28
蓉源（赣州）城市投资有限公司	工程施工	81,378.28
汕头市牛田洋快速通道投资发展有限公司	工程施工	56,159.02
汕头市广晟基础设施建设投资有限公司	工程施工	36,815.35
合计	-	536,762.41

向前五名供应商采购额 261,715.42 万元，占报告期内采购总额 23.50%；其中前五名供应商采购额中关联方采购额 0 万元，占报告期内采购总额 0%。

向前五名供应商采购额超过报告期内采购总额 30%的披露采购金额最大的前 5 大供应商名称

□适用 √不适用

其他说明

无

（四） 新增业务板块分析

报告期内新增业务板块且收入占到报告期收入 30%的

□是 √否

（五） 公司未来展望

历经三十余年发展，公司通过市场创新、技术创新、产品创新、服务创新和制度创新，追求高质量、高效率的持续增长，获得了良好的企业信用和经济效益，展望未来，公司将按照“十四五”发展规划，以经济效益为中心，强化创新驱动，努力把公司建成产业方向明确、结构紧密、经营稳健、管理科学的投资控股企业集团。

工程施工方面，公司将以城市市政工程为主导，充分利用国家“一带一路”、“PPP”等鼓励政策，充分运用公司拥有的多项特级、一级施工资质和境外承包工程资格，凭借过硬的施工管理技术，积极参与国家地铁、城市交通主干道、国家十二五规划新区及“新基建”的各项工程建设，维持业务持续增长。

环保运营方面，公司将紧随国家供给侧结构性改革和环保政策要求，以企业主营业务发展为导向，深耕固有市场区域城乡环保业务，强化项目建设运营管控，务实笃行抓业绩，优化公司产业结构。依托上市公司平台，以现有已建成的十一个环保项目及在建的十个环保项目为基础，持续拓展新项目，同时努力提升环保技术水平，深耕水环保行业。

高速公路投资运营方面，公司将在现有通车运营的四条高速公路基础上，通过精细化管理提高运营效率，加强高速公路沿线油品销售、服务区运营等联动，深挖高速公路价值链价值，推进运营模式创新，持续提供稳定回报。

房地产开发方面，公司地产业务以住宅开发为核心，以城市更新、三旧改造项目和优质商业项目为两翼，多轮驱动，紧密围绕现有深圳、广州、汕头、南昌、武汉、西安等城市公司布局，以现有储备土地为支撑，通过地产项目滚动开发的模式，深耕城市、持续发展。同时通过公开投标、合作开发、股权并购等多种方式有针对性地拓展和储备优质新项目，确保公司地产开发业务健康、稳定的增长态势。

二、投资状况

（一） 报告期内新增投资金额超过上年末净资产 20%的重大股权投资

适用 不适用

（二） 报告期内新增投资金额超过上年末净资产 20%的重大非股权投资

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：

报告期内，公司与实际控制人在业务、人员、资产、机构、财务等方面不存在不能保证独立性、不能保持自主经营能力的情况。

（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

单位：亿元 币种：人民币

（一） 发行人经营性往来款与非经营性往来款的划分标准：

经营性往来是指与公司经营业务直接相关往来款项，非经营性往来指与公司经营业务无直接关系往来款项。

（二） 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：

否

（三） 报告期末非经营性往来占款和资金拆借合计：0，占合并口径净资产的比例（%）：
：0，是否超过合并口径净资产的 10%：是 否

（四） 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

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、合并报表范围调整

报告期内单独或累计新增合并财务报表范围内子公司，且子公司报告期内营业收入、净利润或报告期末总资产任一占合并报表10%以上

□适用 √不适用

报告期内单独或累计减少合并财务报表范围内子公司，且子公司上个报告期内营业收入、净利润或报告期末总资产占该期合并报表10%以上

□适用 √不适用

四、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：万元 币种：人民币

序号	项目	本期末	上年度末	变动比例（%）	变动比例超过30%的，说明原因
1	总资产	9,377,288.68	8,249,506.62	13.67	-
2	总负债	6,657,740.01	5,622,203.81	18.42	-
3	净资产	2,719,548.67	2,627,302.82	3.51	-
4	归属母公司股东的净资产	1,998,191.36	1,903,962.28	4.95	-
5	资产负债率（%）	71.00	68.15	4.18	-
6	扣除商誉及无形资产后的资产负债率（%）	134.90	119.22	13.15	-
7	流动比率	1.30	1.39	-6.47	-
8	速动比率	0.38	0.42	-9.52	-
9	期末现金及现金等价物余额	265,430.85	288,772.09	-8.08	-

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	1,485,845.25	1,421,590.08	4.52	-
2	营业成本	1,148,732.61	1,020,992.68	12.51	-
3	利润总额	66,004.61	93,939.74	-29.74	-
4	净利润	40,771.63	59,998.88	-32.05	注1
5	扣除非经常性损益后净利润	39,405.08	60,588.97	-34.96	注2

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
6	归属母公司股东的净利润	33,301.30	47,152.87	-29.38	-
7	息税折旧摊销前利润（EBITDA）	303,476.51	333,601.23	-9.03	-
8	经营活动产生的现金流净额	354,458.18	234,260.78	51.31	注3
9	投资活动产生的现金流净额	-904,880.14	-379,517.12	138.43	注4
10	筹资活动产生的现金流净额	528,085.22	51,630.65	922.81	注5
11	应收账款周转率	9.01	10.07	-10.53	-
12	存货周转率	0.46	0.45	2.22	-
13	EBITDA全部债务比	0.07	0.09	-22.22	-
14	利息保障倍数	1.38	1.59	-13.21	-
15	现金利息保障倍数	1.52	1.21	25.62	-
16	EBITDA利息倍数	1.22	1.50	-18.67	-
17	贷款偿还率（%）	100	100	0	-
18	利息偿付率（%）	100	100	0	-

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

注 1：主要系受新冠疫情期间高速公路免收通行费政策的影响，毛利率较高的高速公路运营业务收入较上年同期大幅减少，致使高速公路收入利润同步减少；同时，受疫情影响，原计划于本期竣工交付的房地产项目推迟，交付金额较上年减少，房地产毛利总额下降。

注 2：主要系受新冠疫情期间高速公路免收通行费政策的影响，毛利率较高的高速公路运营业务收入较上年同期大幅减少，致使高速公路收入利润同步减少；同时，受疫情影响，原计划于本期竣工交付的房地产项目推迟，交付金额较上年减少，房地产毛利总额下降。

注 3：主要系本期工程施工业务收入大幅增长，工程业务回笼资金大幅增加。

注 4：主要系本期在建 PPP、BOT 项目追加投资及对外股权投资增加所致。

注 5：主要系本期银行贷款提款金额较上年同期增加、还款金额减少及 2019 年偿付 16 联泰 01、16 联泰 02 公司债券本金所致。

五、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
货币资金	380,930.33	442,464.17	-13.91	-
交易性金融资产	4,485.04	5,442.17	-17.59	-
应收账款	182,006.12	147,931.77	23.03	-
预付款项	127,011.92	160,461.71	-20.85	-
其他应收款	223,704.90	134,915.30	65.81	注1
其中：应收利息	0	0	-	-
应收股利	-	-	-	-
存货	2,659,213.70	2,359,652.65	12.70	-
一年内到期的非流动资产	6,402.21	5,704.72	12.23	-
其他流动资产	187,255.76	136,749.12	36.93	注2
可供出售金融资产	145,623.19	96,128.96	51.49	注3
长期应收款	214,134.31	204,416.07	4.75	-
长期股权投资	231,060.10	109,411.49	111.18	注4
其他权益工具投资	59.11	45.76	29.17	-
投资性房地产	41,344.70	39,027.55	5.94	-
固定资产	61,532.78	67,903.04	-9.38	-
在建工程	433,915.17	778,113.84	-44.24	注5
无形资产	4,442,124.09	3,533,859.11	25.70	-
长期待摊费用	5,356.43	4,569.46	17.22	-
递延所得税资产	19,172.67	16,525.76	16.02	-
其他非流动资产	11,956.14	6,183.98	93.34	注6
资产总计	9,377,288.68	8,249,506.62	13.67	-

2.主要资产变动的的原因

注1：主要系本期地产旧改项目支付前期费用增加所致。

注2：主要系本期预缴税费及待抵扣进项税增加所致。

注3：主要系本期公司参股中银证券IPO发行上市，相关投资按公允价值计量，公允价值增加所致。

注4：主要系本期新增对外投资项目所致。

注5：主要系本期公司投资项目河惠莞高速公路在2020年12月28日完工通车后，由“在建工程”转入“无形资产”核算所致。

注6：主要系本期预付与长期资产有关的款项和未完成交割的股权收购款增加所致。

（二）资产受限情况

1. 各类资产受限情况

√适用 □不适用

单位：亿元 币种：人民币

受限资产账面价值总额：496.46 亿元

受限资产	账面价值	评估价值（如有）	所担保债务的债务人、担保类型及担保金额（如有）	由于其他原因受限的，披露受限原因及受限金额（如有）
货币资金	11.55	-	票据、信用证、保函等保证金及预收房款监管户资金	-
应收账款	2.47	-	融资质押	-
存货	116.57	-	融资抵押	-
一年内到期非流动资产	0.59	-	融资质押	-
可供出售金融资产	5.96	-	融资质押	-
投资性房地产	1.27	-	融资抵押	-
固定资产	0.70	-	融资抵押	-
长期应收款	19.97	-	融资质押	-
无形资产	337.38	-	融资质押	-
合计	496.46	--	-	-

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合计(%)	母公司持有的股权中权利受限的比例	权利受限原因
深圳市广顺房地产开发有限公司	21.36	0	98.05	100%	融资质押
深圳市正升投资置业有限公司	20.17	0	98.05	100%	融资质押
赣州联泰地产有限公司	11.15	0	66.01	100%	融资质押
汕头市锦州房地产有限公司	11.88	1.08	50.01	100%	融资质押
汕头市笃诚房地产开发有限公司	6.22	0	49.52	100%	融资质押

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合计(%)	母公司持有的股权中权利受限的比例	权利受限原因
深圳市联泰投资集团有限公司	325.08	39.10	100	15%	融资质押
汕头市澄海区新峰建设有限公司	10.73	0	50.01	100%	融资质押
潮州市绿岛旅游山庄有限公司	3.13	0.03	58.83	100%	融资质押
汕头联泰实业有限公司	3.77	0	99.35	60.00%	融资质押
湖南邵永高速公路有限公司	45.60	2.66	87.91	13.19%	融资质押
湖南永蓝高速公路有限公司	130.56	5.23	65.55	50%	股权投资担保
广西桂三高速公路有限公司	169.34	3.77	94.79	100%	融资质押
佛山联泰华寓房地产开发有限公司	0.96	0	50.01	100%	融资质押
深圳市金立生态软件园开发有限公司	4.58	0	66.46	100%	融资质押
广东联泰地产有限公司	14.66	0	32.65	100%	融资质押
惠州市联泰香域置业有限公司	1.46	0	98.05	100%	融资质押

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合计(%)	母公司持有的股权中权利受限的比例	权利受限原因
广州市联泰房地产开发有限公司	7.53	0.03	99.01	49.49%	融资质押
合计	788.18	51.90	-	-	-

备注：上表合计数中含因股权控制关系采用合并报表口径数据，例如深圳市联泰投资集团有限公司资产总额及营业收入中包含下属各城市地产业务公司资产及营业收入，合计数涉及重复统计。

六、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
短期借款	340,249.06	319,800.00	6.39	-
应付票据	158,906.56	88,311.79	79.94	注1
应付账款	335,843.51	257,369.92	30.49	注2
预收款项	1,167,285.18	1,017,019.44	14.78	-
应付职工薪酬	9,913.82	11,033.84	-10.15	-
应交税费	132,873.21	113,354.75	17.22	-
其他应付款	311,132.06	206,359.30	50.77	注3
其中：应付利息	10,375.62	8,874.97	16.91	-
应付股利	-	-	-	-
一年内到期的非流动负债	453,951.93	420,073.83	8.06	-
其他流动负债	349.09	647.97	-46.13	注4
长期借款	3,572,816.44	3,050,653.63	17.12	-
应付债券	74,967.84	36,097.95	107.68	注5
长期应付款	36.76	465.62	-92.11	注6
预计负债	21,357.80	18,614.29	14.74	-
递延收益	894.44	927.78	-3.59	-
递延所得税负债	77,162.30	81,473.70	-5.29	-
负债合计	6,657,740.01	5,622,203.81	18.42	-

2.主要负债变动的的原因

注1：主要系本期以票据结算方式支付供应商款项增加所致。

注2：主要系本期公司下属施工业务大幅增长，应付供应商款项增加，以及公司下属房地产业务未达到付款条件的款项增加所致。

注3：主要系本期公司股东资金支持及项目合作方按约定投入资金所致。

注 4：主要系本期待转增值税销项税额减少所致。

注 5：主要系本期公司发行“20 联泰 01”公司债券所致。

注 6：主要系本期偿还设备融资租赁款所致。

（二）发行人在报告期末是否存在尚未到期或到期未能全额兑付的境外负债

适用 不适用

（二）有息借款情况

报告期末有息借款总额 444.20 亿元，上年末有息借款总额 382.66 亿元，借款总额总比变动 16.08%。

报告期末有息借款总额同比变动超过 30%，或报告期内存在逾期未偿还有息借款且借款金额达到 1000 万元的

适用 不适用

（三）报告期内新增逾期有息债务且单笔债务金额超过 1000 万元的

适用 不适用

（四）上个报告期内逾期有息债务的进展情况

不适用

（五）可对抗第三人的优先偿付负债情况

截至报告期末，可对抗第三人的优先偿付负债情况：

不适用

（六）后续融资计划及安排

1. 后续债务融资计划及安排

未来一年内营运资金、偿债资金的总体需求情况，大额有息负债到期或回售情况及相应的融资计划：

公司作为一家综合性城市运营商，主营业务涵盖工程施工、高速公路投资营运、城市环保处理设施营运及房地产开发投资等领域。公司采用集中式财务管控战略，对于到期本息公司将统筹集团资金，优先安排，防范违约风险。截止本报告披露日，公司已顺利完成“16 联泰 01”、“16 联泰 02” 2021 年债券利息合计 0.23 亿元兑付工作。截止 2020 年末，公司短期借款 34.02 亿元，一年内到期非流动负债 45.40 亿元，对于短期借款公司将积极与相关金融机构续贷，一年内到期非流动负债公司将通过对应融资项目经营性回笼资金兑付。与此同时，为进一步拓展直接融资渠道，公司将继续向交易所或银行间市场申请债券或其他债务融资工具发行额度，确保公司债务资金来源渠道多元化及风险可控。

2. 所获银行授信情况

单位：万元 币种：人民币

银行名称	综合授信额度	已使用情况	剩余额度
农业银行	1,473,672	895,173	578,499

银行名称	综合授信额度	已使用情况	剩余额度
工商银行	1,300,000	1,226,904	73,096
中国银行	1,000,000	664,195	335,805
广发银行	700,000	510,376	189,624
建设银行	599,000	438,050	160,950
国家开发银行	562,000	562,000	0
光大银行	491,000	155,166	335,834
平安银行	404,000	384,000	20,000
农业发展银行	260,400	96,988	163,412
招商银行	250,000	185,275	64,725
华兴银行	226,000	213,038	12,962
东莞银行	210,000	210,000	0
交通银行	136,000	80,115	55,885
华夏银行	80,000	22,000	58,000
兴业银行	71,500	45,955	25,545
九江银行	60,000	60,000	0
中信银行	50,000	50,000	0
华融资产	46,000	46,000	0
上海银行	40,000	40,000	0
北京银行	30,000	30,000	0
恒生银行	28,000	18,000	10,000
进出口银行	28,000	5,000	23,000
民生银行	23,000	18,000	5,000
南洋银行	20,000	11,053	8,947
创兴银行	12,000	12,000	0
东亚银行	8,000	3,549	4,451
合计	8,108,572	-	2,125,735

上年末银行授信总额度：721.74 亿元，本报告期末银行授信总额度 810.86 亿元，本报告期银行授信额度变化情况：89.12 亿元

3.截至报告期末已获批尚未发行的债券或债务融资工具发行额度：

16 亿元

七、利润及其他损益来源情况

单位：亿元 币种：人民币

报告期利润总额：6.60 亿元

报告期非经常性损益总额：0.18 亿元

报告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

八、报告期内经营性活动现金流的来源及可持续性

收到“其他与经营活动有关的现金”超过经营活动现金流入 50%

是 否

九、对外担保情况

（一）对外担保的增减变动情况及余额超过报告期末净资产 30%的情况

单位：亿元 币种：人民币

报告期末对外担保的余额：32.94 亿元

公司报告期对外担保的增减变动情况：10.72 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

（二）对外担保是否存在风险情况

适用 不适用

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、关于被司法机关调查、被采取强制措施或被列为失信被执行人等事项

（一）发行人及其董监高被调查或被采取强制措施

适用 不适用

（二）控股股东/实际控制人被调查、被采取强制措施或被列为失信被执行人

报告期内发行人的控股股东、实际控制人涉嫌犯罪被司法机关立案调查或被采取强制措施：是 否报告期内发行人的控股股东、实际控制人被列为失信被执行人或发生其他重大负面不利变化等情形：是 否

四、其他重大事项的信息披露情况

适用 不适用

发行人承诺，除以下事项外，无其他按照法律法规、自律规则等应当披露而未披露的事项。

（一）法规要求披露的事项

重大事项明细	披露网址	临时公告披露日期	最新进展	对公司经营情况和偿债能力的影响
发行人当年累计新增借款超过上年末净资产的百分之二十	上海证券交易所网站	2020年11月4日	已按规定披露	新增借款是基于公司正常发展需要，主要用于高速公路及环保在建项目的投资建设，新增借款所形成的资产将于项目建成后产生

重大事项明细	披露网址	临时公告披露日期	最新进展	对公司经营情况和偿债能力的影响
				经济效益，新增现金流入将作为未来偿债保障，对公司偿债能力不产生重大影响。

（二） 公司董事会或有权机构判断为重大的事项

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

不适用

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）

(以下无正文，为《广东省联泰集团有限公司公司债券 2020 年年度报告》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：广东省联泰集团有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	3,809,303,271.81	4,424,641,740.40
结算备付金		
拆出资金		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	44,850,432.89	54,421,660.91
衍生金融资产		
应收票据		
应收账款	1,820,061,197.39	1,479,317,682.77
预付款项	1,270,119,195.26	1,604,617,067.44
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	2,237,049,002.77	1,349,152,972.21
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	26,592,136,999.30	23,596,526,498.16
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产	64,022,144.44	57,047,228.67
其他流动资产	1,872,557,557.66	1,367,491,173.11
流动资产合计	37,710,099,801.52	33,933,216,023.67
非流动资产：		
发放贷款和垫款		
可供出售金融资产	1,456,231,919.06	961,289,599.84
持有至到期投资		
长期应收款	2,141,343,080.90	2,044,160,715.30
长期股权投资	2,310,600,967.05	1,094,114,940.79
投资性房地产	413,446,995.00	390,275,536.00
其他权益工具投资	591,126.25	457,551.69
固定资产	615,327,847.06	679,030,406.21
在建工程	4,339,151,734.05	7,781,138,446.04
生产性生物资产		
油气资产		

无形资产	44,421,240,942.69	35,338,591,057.54
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	53,564,298.66	45,694,649.10
递延所得税资产	191,726,671.64	165,257,479.41
其他非流动资产	119,561,410.84	61,839,843.93
非流动资产合计	56,062,786,993.20	48,561,850,225.85
资产总计	93,772,886,794.72	82,495,066,249.52
流动负债：		
短期借款	3,402,490,581.62	3,198,000,000.00
向中央银行借款		
吸收存款及同业存放		
拆入资金		
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	1,589,065,627.55	883,117,920.00
应付账款	3,358,435,054.47	2,573,699,194.59
预收款项	11,672,851,779.89	10,170,194,385.24
合同负债		
卖出回购金融资产款		
应付手续费及佣金		
应付职工薪酬	99,138,228.51	110,338,413.78
应交税费	1,328,732,120.97	1,133,547,529.84
其他应付款	3,111,320,575.93	2,063,592,970.09
其中：应付利息	103,756,223.72	88,749,719.18
应付股利		
应付分保账款		
保险合同准备金		
代理买卖证券款		
代理承销证券款		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	4,539,519,337.01	4,200,738,272.18
其他流动负债	3,490,890.82	6,479,705.45
流动负债合计	29,105,044,196.77	24,339,708,391.17
非流动负债：		
长期借款	35,728,164,402.77	30,506,536,295.40
应付债券	749,678,391.52	360,979,474.61
其中：优先股		
永续债		
长期应付款	367,579.79	4,656,192.93
长期应付职工薪酬		

预计负债	213,578,044.91	186,142,928.54
递延收益	8,944,444.41	9,277,777.77
递延所得税负债		
其他非流动负债	771,623,036.49	814,737,005.18
非流动负债合计	37,472,355,899.89	31,882,329,674.43
负债合计	66,577,400,096.66	56,222,038,065.60
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	5,500,338.17	5,361,835.93
其中：优先股		
永续债		
资本公积	10,099,846,272.14	9,849,152,932.06
减：库存股		
其他综合收益	534,278,412.19	175,832,442.75
专项储备		
盈余公积	140,883,767.88	140,883,767.88
一般风险准备		
未分配利润	8,201,404,784.14	7,868,391,800.94
归属于母公司所有者权益合计	19,981,913,574.52	19,039,622,779.56
少数股东权益	7,213,573,123.54	7,233,405,404.36
所有者权益（或股东权益）合计	27,195,486,698.06	26,273,028,183.92
负债和所有者权益（或股东权益）总计	93,772,886,794.72	82,495,066,249.52

法定代表人：黄建勳 主管会计工作负责人：黄婉茹 会计机构负责人：赵春扬

母公司资产负债表

2020年12月31日

编制单位：广东省联泰集团有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	138,933,540.21	449,562,554.65
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	210,108,725.67	207,053,447.51
衍生金融资产		
应收票据		
应收账款		
预付款项	75,700.56	44,706.30
其他应收款	7,626,998,794.67	8,248,695,509.86
其中：应收利息		
应收股利		
存货		

持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产		
流动资产合计	7,976,116,761.11	8,905,356,218.32
非流动资产：		
可供出售金融资产	90,910,000.00	84,600,000.00
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	15,241,619,412.37	12,921,878,694.36
投资性房地产		
固定资产	4,610,533.09	4,987,555.74
在建工程		
生产性生物资产		
油气资产		
无形资产		
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		587,400.00
非流动资产合计	15,337,139,945.46	13,012,053,650.10
资产总计	23,313,256,706.57	21,917,409,868.42
流动负债：		
短期借款	600,000,000.00	
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		
应付账款	93,541.62	88,740.57
预收款项		
应付职工薪酬	393,977.56	2,104,615.11
应交税费	342,973.12	199,715.70
其他应付款	12,558,445,121.03	11,891,578,522.94
其中：应付利息	26,468,161.38	23,713,880.55
应付股利		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	449,000,000.00	90,000,000.00
其他流动负债		
流动负债合计	13,608,275,613.33	11,983,971,594.32
非流动负债：		
长期借款		449,000,000.00
应付债券	726,666,096.00	328,269,133.70

其中：优先股		
永续债		
长期应付款		
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益		
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计	726,666,096.00	777,269,133.70
负债合计	14,334,941,709.33	12,761,240,728.02
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	7,446,300,000.00	7,446,300,000.00
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	140,883,767.88	140,883,767.88
未分配利润	391,131,229.36	568,985,372.52
所有者权益（或股东权益） 合计	8,978,314,997.24	9,156,169,140.40
负债和所有者权益（或股 东权益）总计	23,313,256,706.57	21,917,409,868.42

法定代表人：黄建勳 主管会计工作负责人：黄婉茹 会计机构负责人：赵春扬

合并利润表

2020年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
一、营业总收入	14,858,452,549.44	14,215,900,829.79
其中：营业收入	14,858,452,549.44	14,215,900,829.79
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	14,258,984,596.79	13,297,336,030.36
其中：营业成本	11,487,326,137.02	10,209,926,813.69
利息支出		
手续费及佣金支出		
退保金		

赔付支出净额		
提取保险合同准备金净额		
保单红利支出		
分保费用		
税金及附加	382,998,533.11	854,142,931.70
销售费用	185,498,233.33	188,031,386.66
管理费用	467,184,364.41	463,737,701.99
研发费用	3,421,553.06	1,019,571.00
财务费用	1,732,555,775.86	1,580,477,625.32
其中：利息费用	1,747,400,563.51	1,588,284,621.00
利息收入	50,991,117.30	34,332,754.58
加：其他收益	26,698,044.89	28,760,973.55
投资收益（损失以“－”号填列）	130,060,023.60	93,849,505.59
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
公允价值变动收益（损失以“－”号填列）	4,182,124.51	1,075,137.31
信用减值损失（损失以“－”号填列）	-46,717.85	-864,299.83
资产减值损失（损失以“－”号填列）	-64,820,803.74	-32,420,615.54
资产处置收益（损失以“－”号填列）	15,659,379.88	-60,451.37
汇兑收益（损失以“－”号填列）		
三、营业利润（亏损以“－”号填列）	711,200,003.94	1,008,905,049.14
加：营业外收入	4,347,537.67	7,082,761.23
减：营业外支出	55,501,479.90	76,590,458.95
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	660,046,061.71	939,397,351.42
减：所得税费用	252,329,718.50	339,408,601.00
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	407,716,343.21	599,988,750.42
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	407,716,343.21	599,988,750.42
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	333,012,983.20	471,528,718.61
2.少数股东损益	74,703,360.01	128,460,031.81
六、其他综合收益的税后净额	369,055,586.77	-9,483,710.35

归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	358,445,969.44	-28,956,730.72
（一）不能重分类进损益的其他综合收益	89,348.70	-142,940.33
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	89,348.70	-142,940.33
（二）将重分类进损益的其他综合收益	358,356,620.74	-28,813,790.39
1.权益法下可转损益的其他综合收益		
2.可供出售金融资产公允价值变动损益	375,810,458.09	-37,131,920.92
3.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
4.现金流量套期损益的有效部分		
5.外币财务报表折算差额	-23,151,281.16	8,318,130.53
6.其他	5,697,443.81	
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	10,609,617.33	19,473,020.37
七、综合收益总额	776,771,929.98	590,505,040.07
归属于母公司所有者的综合收益总额	691,458,952.64	442,571,987.89
归属于少数股东的综合收益总额	85,312,977.34	147,933,052.18
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：黄建勳 主管会计工作负责人：黄婉茹 会计机构负责人：赵春扬

母公司利润表
2020 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

项目	本期发生额	上期发生额
一、营业收入	7,642,738.31	3,681,976.99
减：营业成本		
税金及附加	494,208.72	102,974.80

销售费用		
管理费用	42,941,951.01	43,356,697.26
研发费用		
财务费用	242,140,668.29	194,258,144.39
其中：利息费用	264,119,388.38	203,939,139.32
利息收入	24,044,162.51	9,929,903.76
加：其他收益	55,034.70	47,444.01
投资收益（损失以“－”号填列）	97,672,782.93	43,567,691.79
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
公允价值变动收益（损失以“－”号填列）	2,907,582.62	48,966,580.48
资产减值损失（损失以“－”号填列）	-585,000.21	-7,012,761.13
资产处置收益（损失以“－”号填列）	2,819.76	24,268.16
二、营业利润（亏损以“－”号填列）	-177,880,869.91	-148,442,616.15
加：营业外收入	38,043.21	54,634.47
减：营业外支出	11,316.46	21,993.01
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	-177,854,143.16	-148,409,974.69
减：所得税费用		
四、净利润（净亏损以“－”号填列）	-177,854,143.16	-148,409,974.69
（一）持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	-177,854,143.16	-148,409,974.69
（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		
（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.可供出售金融资产公允价值变动损益		
3.持有至到期投资重分类为可供		

出售金融资产损益		
4.现金流量套期损益的有效部分		
5.外币财务报表折算差额		
6.其他		
六、综合收益总额	-177,854,143.16	-148,409,974.69
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：黄建勳 主管会计工作负责人：黄婉茹 会计机构负责人：赵春扬

合并现金流量表

2020年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
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	16,043,019,309.72	14,888,884,463.04
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		
收到再保险业务现金净额		
保户储金及投资款净增加额		
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产净增加额		
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		
收到的税费返还	211,613,412.45	19,819,442.31
收到其他与经营活动有关的现金	2,571,029,306.69	2,195,808,565.50
经营活动现金流入小计	18,825,662,028.86	17,104,512,470.85
购买商品、接受劳务支付的现金	11,135,758,281.38	10,246,648,613.80
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		
支付利息、手续费及佣金的现金		
支付保单红利的现金		
支付给职工以及为职工支付的现金	1,146,005,224.21	1,125,988,031.40
支付的各项税费	1,337,245,122.88	1,496,016,253.17
支付其他与经营活动有关的现金	1,662,071,639.47	1,893,251,800.80
经营活动现金流出小计	15,281,080,267.94	14,761,904,699.17
经营活动产生的现金流量净额	3,544,581,760.92	2,342,607,771.68
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	47,109,124.40	285,532,013.92
取得投资收益收到的现金	97,143,193.47	82,704,025.71
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	6,075,973.00	518,073.88
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	214,956,973.08	49,236,129.14
投资活动现金流入小计	365,285,263.95	417,990,242.65
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	5,916,770,013.19	3,312,163,448.99
投资支付的现金	1,165,968,799.38	880,235,297.02
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	2,331,347,870.05	20,762,649.49
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	9,414,086,682.62	4,213,161,395.50
投资活动产生的现金流量净额	-9,048,801,418.67	-3,795,171,152.85
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	1,793,326,500.00	2,035,795,830.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	1,793,326,500.00	2,035,795,830.00
取得借款收到的现金	13,859,851,723.44	10,479,118,929.01
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	15,653,178,223.44	12,514,914,759.01

偿还债务支付的现金	7,684,652,297.41	9,617,168,896.36
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	2,666,871,518.45	2,361,461,323.05
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	187,088,890.84	68,489,665.33
支付其他与筹资活动有关的现金	20,802,255.20	19,978,070.65
筹资活动现金流出小计	10,372,326,071.06	11,998,608,290.06
筹资活动产生的现金流量净额	5,280,852,152.38	516,306,468.95
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-10,044,950.64	-1,848,205.57
五、现金及现金等价物净增加额	-233,412,456.01	-938,105,117.79
加：期初现金及现金等价物余额	2,887,720,935.06	3,825,826,052.85
六、期末现金及现金等价物余额	2,654,308,479.05	2,887,720,935.06

法定代表人：黄建勳 主管会计工作负责人：黄婉茹 会计机构负责人：赵春扬

母公司现金流量表

2020年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金		
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	4,932,050,642.79	4,803,695,098.53
经营活动现金流入小计	4,932,050,642.79	4,803,695,098.53
购买商品、接受劳务支付的现金	26,193.21	202,667.41
支付给职工以及为职工支付的现金	30,943,668.70	29,193,232.44
支付的各项税费	624,902.27	383,509.00
支付其他与经营活动有关的现金	3,592,430,758.07	1,824,227,007.69
经营活动现金流出小计	3,624,025,522.25	1,854,006,416.54
经营活动产生的现金流量净额	1,308,025,120.54	2,949,688,681.99
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	36,000,000.00	61,100,000.00
取得投资收益收到的现金	132,858,360.67	51,051,128.81
处置固定资产、无形资产和其	17,406.00	52,000.00

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	168,875,766.67	112,203,128.81
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	70,102.95	1,758,858.35
投资支付的现金	2,433,236,295.75	480,310,000.00
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	2,433,306,398.70	482,068,858.35
投资活动产生的现金流量净额	-2,264,430,632.03	-369,865,729.54
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	998,000,000.00	
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	998,000,000.00	
偿还债务支付的现金	90,000,000.00	2,030,980,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	260,968,145.25	280,049,481.77
支付其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流出小计	350,968,145.25	2,311,029,481.77
筹资活动产生的现金流量净额	647,031,854.75	-2,311,029,481.77
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	-309,373,656.74	268,793,470.68
加：期初现金及现金等价物余额	448,307,196.95	179,513,726.27
六、期末现金及现金等价物余额	138,933,540.21	448,307,196.95

法定代表人：黄建勳 主管会计工作负责人：黄婉茹 会计机构负责人：赵春扬

担保人财务报表

适用 不适用

