
广东省广物控股集团有限公司

公司债券年度报告

(2021 年)

二〇二二年四月

重要提示

发行人承诺将及时、公平地履行信息披露义务。

本公司董事、高级管理人员已对年度报告签署书面确认意见。公司监事会（如有）已对年度报告提出书面审核意见，监事已对年度报告签署书面确认意见。

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

天健会计师事务所（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

投资者参与投资本公司发行的公司债券时，应认真考虑各项可能对公司债券的偿付、价值判断和投资者权益保护产生重大不利影响的风险因素。

截至本报告期末，公司面临的风险因素与募集说明书所披露的重大风险相比无重大变化，请投资者仔细阅读募集说明书中的“风险因素”等有关章节。

目录

重要提示.....	2
重大风险提示.....	3
释义.....	5
第一节 发行人情况.....	6
一、 公司基本信息.....	6
二、 信息披露事务负责人.....	6
三、 报告期内控股股东、实际控制人及其变更情况.....	7
四、 报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况.....	7
五、 公司业务和经营情况.....	8
六、 公司治理情况.....	15
第二节 债券事项.....	16
一、 公司信用类债券情况.....	16
二、 公司债券选择权条款在报告期内的触发和执行情况.....	21
三、 公司债券投资者保护条款在报告期内的触发和执行情况.....	22
四、 公司债券报告期内募集资金使用情况.....	22
五、 公司信用类债券报告期内资信评级调整情况.....	23
六、 公司债券担保、偿债计划及其他偿债保障措施情况.....	23
七、 中介机构情况.....	25
第三节 报告期内重要事项.....	26
一、 财务报告审计情况.....	26
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正.....	26
三、 合并报表范围调整.....	32
四、 资产情况.....	32
五、 负债情况.....	33
六、 利润及其他损益来源情况.....	35
七、 报告期末合并报表范围亏损超过上年末净资产百分之十.....	35
八、 非经营性往来占款和资金拆借.....	35
九、 对外担保情况.....	36
十、 报告期内信息披露事务管理制度变更情况.....	36
十一、 向普通投资者披露的信息.....	36
第四节 特定品种债券应当披露的其他事项.....	36
一、 发行人为可交换债券发行人.....	36
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.....	36
三、 发行人为其他特殊品种债券发行人.....	36
四、 发行人为永续期公司债券发行人.....	36
五、 其他特定品种债券事项.....	37
第五节 发行人认为应当披露的其他事项.....	37
第六节 备查文件目录.....	38
财务报表.....	40
附件一： 发行人财务报表.....	40

释义

公司、本公司	指	广东省广物控股集团有限公司
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《公司章程》	指	《广东省广物控股集团有限公司章程》
中国证监会、证监会	指	中国证券监督管理委员会
交易所、上交所	指	上海证券交易所
报告期	指	2021年1月1日至2021年12月31日
上年同期	指	2020年1月1日至2020年12月31日
法定节假日	指	中华人民共和国的法定及政府指定节假日或休息日（不包括香港特别行政区、澳门特别行政区和台湾省的法定节假日和休息日）
控股股东/实际控制人	指	广东省人民政府
元、万元、亿元	指	人民币元、人民币万元、人民币亿元

第一节 发行人情况

一、公司基本信息

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

二、信息披露事务负责人

姓名	方启超		
在公司所任职务类型	<input checked="" type="checkbox"/> 董事 <input type="checkbox"/> 高级管理人员		
信息披露事务负责人具体职务	董事长、法人		
联系地址	广东省广州市天河区珠江新城兴国路 21 号广物中心		
电话	020-83709162		
传真	020-83835186		
电子信箱	wzzj@gdwz.com		

三、报告期内控股股东、实际控制人及其变更情况**（一）报告期内控股股东的变更情况**

□适用 √不适用

（二）报告期内实际控制人的变更情况

□适用 √不适用

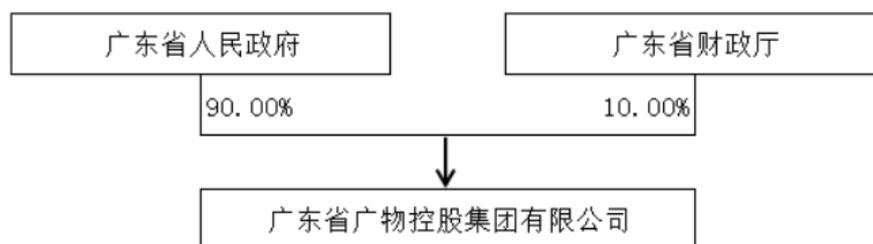
（三）报告期末控股股东、实际控制人信息

报告期末控股股东名称：广东省人民政府

报告期末控股股东对发行人的股权（股份）质押占控股股东持股的百分比（%）：0

报告期末实际控制人名称：广东省人民政府

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



控股股东、实际控制人为非机关法人或者法律法规规定的其他主体

□适用 √不适用

四、报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况**（一）报告期内董事、监事、高级管理人员是否发生变更**

√发生变更 □未发生变更

变更人员类型	变更人员名称	变更人员职务	决定/决议变更时间或辞任时间	工商登记完成时间
董事	刘旺先	党委副书记、委员和董事	2021年11月8日	2021年11月8日
高级管理人员	陈桂林	党委委员、总会计师	2021年11月18日	2021年11月18日

（二）报告期内董事、监事、高级管理人员离任人数

报告期内董事、监事、高级管理人员的离任（含变更）人数：2人，离任人数占报告期初全体董事、监事、高级管理人员人数13.33%。

（三）定期报告批准报出日董事、监事、高级管理人员名单

定期报告批准报出日发行人的全体董事、监事、高级管理人员名单如下：

发行人董事长：方启超

发行人的其他董事：梁庆彦、李科让、王敏、蔡军、韩振平

发行人的监事：熊姿、周巧俐

发行人的总经理：梁庆彦

发行人的财务负责人：强威

发行人的其他高级管理人员：罗荣光、余汉抛、钟慧玲、冉波、孔令灼

五、公司业务和经营情况

（一）公司业务情况

1.报告期内公司业务范围、主要产品（或服务）及其经营模式

公司是华南地区经营规模最大的大宗商品流通企业，以能源化工产品制造、商贸与物流、产业园区投资、运营与管理为主业，拥有国家授予的燃料油、钢材、塑料等特种物品进口经营权。公司具体经营范围包括：股权投资与管理，股权受托管理，资产和企业重组、优化、转让和收购；实业投资，项目投资、管理；供应链管理，国内贸易，货物、技术进出口及代理，汽车销售及其相关服务；现代物流与仓储，国内、国际货物运输及货运代理服务；地产开发经营，物业管理与租赁；汽车、金属材料、矿产品、电子产品、木材、化工及化工原料（不含危险品）的电子商务及服务，商务策划与信息咨询。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。

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

1、报告期内公司所处行业基本情况

（1）汽车经销行业

受益于政策刺激和人民生活水平的提高，中国汽车工业自 2000 年以来步入快速发展。2009 年，我国汽车产销量分别达到 1,379.10 万辆和 1,364.48 万辆，同比增长 48.30% 和 46.15%，分别超过 2008 年全年 444.60 万辆和 426.43 万辆，首次超过美国成为世界汽车产销第一大国。2011 年以来，受汽车以旧换新等政策到期因素影响，销量增速的整体水平相比之前年度有显著放缓。2015-2017 年，我国汽车产销维持平稳上升态势。2018 年，我国汽车产销 2780.92 万辆和 2808.06 万辆，同比分别下降 4.16% 和 2.76%。2019 年，我国汽车产销量依然呈负增长趋势，市场行情低迷。一方面由于购置税优惠政策全面退出，另一方面受宏观经济增速回落、中美贸易战以及消费信心等因素的影响，2019 年，汽车产销分别完成 2,572.10 万辆和 2,576.90 万辆，同比分别下降 7.5% 和 8.2%。2020 年，汽车产销分别完成 2,522.50 万辆和 2,531.10 万辆，同比分别下降 1.9% 和 1.8%。

乘用车方面，2020 年，乘用车产销分别完成 1,999.41 万辆和 2,017.77 万辆，产销量较上年分别下降 6.40% 和 5.91%。其中，轿车产销量较上年分别下降 10.20% 和 10.02%；SUV 产销量较上年分别上升 0.58% 和 1.15%；MPV 产销量同比分别下降 26.75% 和 23.82%；交叉型乘用车产销量同比分别下降 1.69% 和 2.88%。

新能源汽车方面，2020 年，新能源汽车产销分别完成 136.61 万辆和 136.73 万辆，同比分别上升 10.01% 和 13.38%。其中纯电动汽车生产完成 110.47 万辆，同比增长 8.35%；销售完成 111.51 万辆，同比增长 14.76%；插电式混合动力汽车产销分别完成 26.02 万辆和 25.10 万辆，同比分别增长 18.56% 和 8.41%；燃料电池汽车产销分别完成 1,204 辆和 1,182 辆，同比分别减少 57.50% 和 56.81%。

进出口方面，2017 年，中国汽车整车进口结束 2015 年以来连续下降趋势，累计进口

汽车和汽车底盘 124.15 万辆，同比增长 16.74%，进口金额 506.58 亿美元，同比增长 14.65%；累计出口 104.46 万辆，同比增长 44.19%，出口金额 133.54 亿美元，同比增长 25.17%。2018 年，受中美贸易摩擦和国内需求疲弱影响，中国整车进口再度步入下滑，平行进口汽车出现近年来首次下滑，出口增速也有明显回落，累计进口汽车和汽车底盘 113.17 万辆，同比下降 7.52%，进口金额 506.76 亿美元，同比略增 1%；累计出口 115.17 万辆，同比增长 12.32%，出口金额 148.54 亿美元，同比增长 12.29%，进口量和进口金额增速较上年分别下跌 31.86 个和 12.89 个百分点。2019 年，中国整车进口持续下滑，2019 年中国汽车进口量达到 105 万辆，同比下降 7.6%；出口增速进一步放缓，2019 年，中国汽车出口量为 122 万辆，同比增长 6.1%。2020 年中国汽车进口量达到 93 万辆，同比下降 11.54%；2020 年，中国汽车出口量为 108 万辆，同比下降 11.68%，受制于疫情影响，中国汽车进出口数量均有所下滑。

经销商库存方面，汽车经销商库存自 2016 年 2 月起震荡下行，相比往年处于较低水平，2017 年以来出现明显增长，下半年则震荡回落，12 月降至低点（略高于 2016 年 12 月）；2018 年以来，库存系数整体处于近三年的高位，除前 4 个月基本稳定，其余月份均高于 2017 年同期。2019 年，我国汽车经销商库存有所波动，维持震荡局势。从品牌角度分析，发行人的合资品牌相对自主品牌具备更优的去库存效率。2020 年，我国汽车经销商库存有所增加。

行业集中度方面，近年来，汽车经销企业一方面通过并购来弥补自身在品牌覆盖、地域布局等方面的不足，在采购、售后、资源的配置上形成规模效应，未来行业集中度有望进一步提升；另一方面，由于新车销售业务毛利率偏薄，企业纷纷延伸产业链，加大投入于汽车维修保养、汽车保险、汽车租赁、二手车交易等盈利能力较强的汽车后市场业务，随着中国汽车保有量逐年增加，汽车售后服务的市场规模每年能够稳定扩容。

整体来看，由于现有市场基础规模大、之前年度优惠政策的实施预支了部分购车需求，以及受制于人口密度大、部分城市交通拥堵的现状，2017 年以来汽车市场增速明显放缓，2018 年首度出现负向增长，2019 年维持负增长趋势，行业整体需求偏弱，且受 SUV 增速由正转负的影响，自主品牌销售承压。由于产业链的传导，汽车经销商面临库存压力。2020 年收到疫情影响，行业继续呈现负增长趋势，但总体下降幅度有所减少。

（2）大宗商品贸易行业

大宗商品主要指可进入流通领域、非零售环节、具有商品属性、用于工农业生产与消费使用的大批量买卖的物质商品，一般处于最上游，被广泛作为工业基础原材料。大宗商品具有交易量巨大、同质化程度强、流通性强、价格波动受供需状况影响显著等特征，且可设计为期货、期权作为金融工具，更好的实现价格发现功能并规避价格波动风险。

目前，中国的大宗行业发展还处于初级阶段，现阶段，国家的经济发展与大宗商品市场呈现出越来越密切的关系。近年来，中国经济规模保持不断扩大的势头，刺激国内贸易稳步发展，但增速持续下滑。2013 年以前，销售总额增速保持在接近 12% 的高速发展水平。2014-2016 年，随着国民经济运行进入“新常态”，销售总额增速出现适度放缓，保持在 8% 左右。2017-2018 年，销售总额增速下降至 5.3% 和 4.6%，连续两年低于 GDP 增速。2018 年以来，经济增速稳中趋缓，上半年相对较好，但下半年稳中有变的态势较为明显。在此背景下，大宗商品市场销售规模增速也有明显下滑。

价格方面，近年来，世界经济增速放缓，主要大宗商品价格指数均呈现下跌趋势，2015 年底达历史低位。但 2016 年初，随着中国供给侧结构性改革深入，大宗商品市场的改革红利初显，经历了 15 年的触底之后，大宗商品价格出现反弹，投资者预计削减过剩产能会导致原材料短缺，纷纷买入大宗商品期货，一度造成铁矿石、棉花等原材料价格暴涨。2017 年中旬在经历短暂价格回调之后，我国大宗商品价格指数持续上扬，2018 年以来，大宗商品价格指数总体处于高位。2020 年 4 至 5 月，大宗商品价格指数大幅下滑，随后于 2020 年末回升至原有水平。

1) 钢材行业

钢材行业方面，目前钢材流通主要以国内贸易为主，行业准入门槛较低，竞争激烈。供需方面来看，国内钢材贸易上游主要为钢铁生产商，上游集中度较高，且部分大型供应商行业地位突出，在钢材贸易中拥有较强话语权，一般需要贸易商全额预付后方可提货；钢材贸易下游需求方则相对比较分散，终端行业主要为建筑业、重型机械、汽车等；其中建筑业是中国最重要的钢材消费对象，其消费量占钢铁总消费量的一半以上。

钢材价格方面，国际金融危机以来，受国外发达国家经济持续低迷、中国经济增速减缓、房地产政策调控等综合因素影响，下游用钢领域景气度弱化、钢材消费量明显下降，市场需求大幅减少，主要钢铁产品处于供大于求状态，产能过剩矛盾凸显；根据中钢协公布的钢材综合价格指数，我国钢材价格自2011年起连续四年下滑，于2015年跌至谷底。中国钢材综合价格指数由2011年初的128.98点下降到2015年末的54.48点。2016年起，受政策刺激、地产基建需求预期升温以及库存较低影响，钢材价格有所上涨。2018年，供给侧结构性改革取得阶段性成果，钢铁行业提前完成化解过剩产能五年目标，全面清除“地条钢”、严控新增产能以及环保减产、限产，钢材市场供需基本保持平衡，钢材价格总体呈现小幅波动走势。2018年全年，CSPI国内钢材综合价格指数平均为114.75点，同比上升7.01点，升幅为6.51%。2018年上半年钢材价格指数基本稳定在110~120点，7月起价格持续上涨，至11月钢材价格开始快速下跌，截至12月底钢材综合价格指数跌至107.1点，较年内最高点下降13%。2019年全年，CSPI国内钢材综合价格指数平均为108.22点，同比下降6.53点，降幅为5.69%，全年维持波动走势。2020年全年，CSPI国内钢材综合价格指数平均为105.35点，同比下降2.87点，降幅为2.65%，全年呈现上升趋势。

近年来，钢材价格大幅波动一定程度上影响了钢贸商盈利的稳定性，下游客户弃货情形增加，钢贸商库存压力增大，行业内风险控制及内部管理执行不当，仓单重复质押、相互担保现象使得钢贸危机频发。钢贸风险增加也使得银行收紧放贷条件，钢贸行业进入调整期。

2) 有色金属行业

有色金属行业方面，2011年以后，受全球经济持续低迷，中国经济增速逐步放缓影响，中国有色金属产量增速回落至个位数水平，目前最常用的十种有色金属中铝、铜、铅、锌的产量占国内有色金属产量的90%以上。2020年，十种有色金属产量为6168.0万吨，同比增长5.5%。

受限于中国有色金属矿产资源储量较低，且有色金属深加工产业及新材料开发水平较发达经济体差距较大，中国有色金属长期存在巨额逆差，有色金属资源对外依存度保持较高水平；国内市场来看，中国有色金属生产企业主要集中于西部内陆企业，主要消费区域集中于东部沿海发达区域，有色金属资源分布及消费需求等方面差异共同导致有色金属产品庞大的贸易规模及交易。

有色金属标准化程度极高，相关贸易接近完全竞争行业，市场价格透明，准入门槛低，行业利润率极低，行业内通常参考伦敦金属交易所（LME）、纽约商品交易所（COMEX）及上海期货交易所有色金属期货合约报价作为有色金属交易价格。由于有色金属价格波动较大，买卖双方通常通过点价方式确定交易价格，即由买方以某月份的期货价格为计价基础，以期货价格加上或减去双方协商同意的升贴水来确定双方买卖现货商品价格的交易方式。点价期一般为1~2个月。

2018年以来，在中美贸易战背景下，市场避险情绪较强，有色金属价格整体弱势震荡，国内工业金属下游需求偏弱。总体看，在中国经济增速放缓、全球经济复苏依旧乏力的大环境下，有色金属行业短期仍将以调整为主；长期来看，伴随世界经济复苏、新兴经济快速增长以及资源储量刚性制约供给的综合影响下，有色金属长期将持续获得需求端支撑，发展前景良好。

3) 煤炭行业

2010年以来，国内市场前期高速投资所形成的新增产能逐渐释放，煤炭产量逐渐走高，在2013年煤炭产量达到42.50亿吨的历史高点后，受经济增速放缓，能源结构调整、各地

更严格的环保政策及污染排放标准陆续出台等因素的影响，煤炭需求逐年下降，供给能力过剩。煤炭行业供需能力失衡引发了煤炭价格下跌、煤炭贸易商的利润不断被压缩等问题。由于煤炭行业持续低迷，一批长期中小型煤炭贸易商被市场淘汰。自2018年以来，我国煤炭高质量供应能力显著增强。根据国家统计局统计，2019年，我国规模以上工业原煤产量稳步增加，煤炭行业供给侧结构性改革持续推进，煤炭优质产能不断释放，2019年全国原煤产量达到38.4亿吨，同比增长2.6%。随着市场载体的不断完善，全国性的煤炭交易中心陆续建立，现货交易和线上交易的不断推广，煤炭交易市场朝成交透明化、操作规范化的方向不断发展。此外，焦炭和动力煤先后走进期货市场，这也减少了煤炭贸易商的交易风险。

目前，煤炭贸易行业的上下游企业分散，导致流通行业分布分散，数量多且规模较小。煤炭贸易企业发展历史较短，多数为依托资源起步，基本是围绕上下游企业分布，通常掌握着客户、煤源或运力中的一种或几种资源，同质化程度高，业务重心集中于煤炭贸易层面，主要通过传统的煤炭贸易价差获取利润；行业进入门槛相对较低，无序竞争较为严重，行业整体利润率较低。

随着煤炭价格的周期性波动、环保要求的提高及对新能源产业的兴起，传统、低附加值、单纯靠买入卖出赚取差价的煤炭贸易的利润空间已越来越小。煤炭贸易行业进入深度调整期，将在资源整合和资本整合上呈现“洗牌效应”，资源、资本将进一步向拥有技术、产业链优势的企业聚集，模式老旧、结构单一的煤炭企业将逐渐被淘汰。而拥有矿、电、路、港、航链式结构的企业则能够在多个价值增值环节攫取利润，从而进一步做大做强产业链、拓展盈利空间，实现行业的良性整合。

2、公司所处行业地位及面临的主要竞争状况

（1）行业地位

公司是广东省政府授权的国有资产经营公司，是国家商务部、发改委、财政部、中国人民银行、国家税务总局等八部委联合确定的国家重点培育的20家流通领域大集团之一，是国务院确定的全国100家现代企业制度试点单位之一。经过多年的发展，公司成为经营规模位居广东流通业第一、全国前列的现代大型流通企业。2019年5月，广东省人民政府将广东省商贸控股集团有限公司剥离广弘资产经营有限公司无偿划转给公司，并将公司进一步定位为未来具有国内影响力、服务粤港澳大湾区建设的生产性综合服务商

（2）汽贸领域规模优势

公司下属子公司广物汽贸股份有限公司建立起了以珠三角地区为核心的销售网络，已成为华南地区经营规模及销售额最大的汽车销售及服务连锁企业。截至2020年末，广物汽贸在全国范围内共有超过200个销售网点，销售的中外汽车品牌包括五菱、上海大众、广州本田、奥迪等约46个知名品牌。凭借在汽贸领域多年积累的规模优势，公司在广东地区具备较大的市场影响力，多个汽车代理品牌销量位居各品牌前列。目前，广物汽贸为重庆长安、五菱的省级区域代理，代理五菱品牌在广州市的销售占比为100%，在东莞地区的销售占比为100%，在深圳地区的销售占比为50%；公司代理凯迪拉克品牌在广州市的销售占比为60%，代理雪佛兰的销售占比为20%，其中广州君奥店是奥迪在全国第一批专卖店且为广州地区的旗舰店，公司代理奥迪品牌在广州市的销售占比为30%。

（3）大宗商品贸易地缘优势

公司所处的广东省经济较发达，根据《2021年广东省国民经济和社会发展统计公报》显示，2021年全省实现地区生产总值（初步核算数）124,369.67亿元，比上年增长8.0%，实现一般公共预算收入14,808.60亿元。在全国省市中经济发展处于领先地位。在国家宏观经济政策的调控下，广东省经济呈良好发展态势，工业生产持续向好，内需保持较快增长。随着经济结构调整进一步深化，预计未来广东省投资和消费将继续保持稳定增长。同时，广东省是中国对外贸易的重要窗口，具有独特的区位优势和政策优势。发行人大宗商品贸易流通业务围绕广东省开展，良好的地缘优势为发行人开展生产资料贸易流通业务创造了有利条件。

（4）优质土地资源优势

公司作为经营历史悠久的国有企业，在广州市及周边区域拥有较为丰富的优质土地资源，其中，鱼珠及吉山地块已纳入三旧改造范围，占地面积 75.51 万平方米，预计将产生可观的收储补偿及资产增值收益，进一步减轻公司债务负担，另外部分土地储备未来将作为产业地产进行开发利用，未来有望带来较为可观的资产增值收益。

（5）政府支持优势

近年来，广东省政府对广物控股业务发展给予了大力支持。2019 年 5 月，广东省人民政府将商贸控股集团（剥离广弘资产经营有限公司）重组并入公司，并将公司定位为未来具有国内影响力、服务粤港澳大湾区建设的生产性综合服务商。商贸控股拥有 7 万平方米国家直属储备糖库及存量土地 16.49 万平方米，负债水平低，债务负担轻。重组后，公司资本实力及资产流动性增强，债务负担进一步减轻。

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

报告期内公司业务、经营情况及公司所在行业情况未发生重大变化。

（二） 新增业务板块

报告期内新增业务板块

是 否

（三） 主营业务情况

1. 主营业务分板块、分产品情况

(1) 各业务板块基本情况

单位：亿元 币种：人民币

业务板块	本期				上年同期			
	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	收入占比 (%)	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	收入占比 (%)
能源化工产品制造	58.04	50.46	13.06	8.67	161.31	149.93	7.06	31.86
商贸与物流	591.15	574.13	2.88	88.34	336.43	320.82	4.64	66.44
产业园区投资、运营与管理	17.99	11.36	36.85	2.69	6.57	1.10	83.20	1.30
其他	2.01	1.17	41.79	0.30	2.04	0.88	56.86	0.40
合计	669.19	637.12	4.79	100.00	506.35	472.73	6.64	100.00

(2) 各业务板块分产品（或服务）情况

适用 不适用

请在表格中列示占公司合并口径营业收入或毛利润 10%以上的产品（或服务），或者虽然未达到占公司合并口径营业收入或毛利润 10%以上这一条件，但在所属业务板块中收入占比最高的产品（或服务）

单位：亿元 币种：人民币

产品/服务	所属业务板块	营业收入	营业成本	毛利率（%）	营业收入比上年同期增减（%）	营业成本比上年同期增减（%）	毛利率比上年同期增减（%）
整车销售	商贸与物流	163.93	163.39	0.33	-3.36	-3.01	-52.15
汽车维修服务	商贸与物流	17.64	13.23	25.02	-0.18	-0.16	-0.08
精品及延伸服务	商贸与物流	10.87	5.56	48.81	103.29	109.55	-3.04
钢材销售	商贸与物流	145.42	143.41	1.38	83.08	83.46	-12.63
铁矿石销售	商贸与物流	93.27	93.17	0.11	128.68	130.83	-89.46
化工及化学产品销售	商贸与物流、能源化工产品制造	83.40	75.90	8.99	9.22	14.22	-30.72
仓储物流	产业园区投资、运营与管理	7.37	5.15	30.10	35.37	44.85	-13.19
合计	—	521.90	499.81	—	—	—	—

2. 收入和成本分析

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

2021 年度能源化工产品制造板块营业收入较上年度下降 64.02%，营业成本较上年度下降 66.34%，毛利率较上年度上升 84.99%，主要系根据 2021 年 9 月 16 日下发的《关于明确核心子企业主业的通知》并报广东省国资委备案，广物能源、广物香港调整原主业“能源化工产品制造”为“商贸与物流”所致。

2021 年度商贸与物流板块营业收入较上年度增加 75.71%，营业成本较上年度增加 78.96%，主要原因是根据 2021 年 9 月 16 日下发的《关于明确核心子企业主业的通知》并报广东省国资委备案，广物能源、广物香港调整原主业“能源化工产品制造”为“商贸与物流”，除上述企业所属主业调整因素影响外，下属成员企业广物金属、广物能源受益于大宗商品市场行情上涨，钢材与铁矿石、有色金属量价齐增，以及随着国内汽车市场逐渐恢复，广物汽贸生产经营正常开展。毛利率较上年下降 37.93%，主要系广物能源、广物香港营业收入在该板块占比 28.97%，其主营大宗商品毛利率相对较低所致。

2021 年度产业园区投资、运营与管理板块营业收入较上年增加 173.82%，营业成本较上年度增加 932.73%，毛利率较上年下降 55.71%，主要系商贸进出口公司根据其母公司商业集团所属板块由原“商贸与物流”调整为“产业园区投资、运营与管理”板块所致，商贸进出口主业为贸易，业务毛利率较低。

2021 年度精品及延伸服务营业收入较上年度增加 103.29%，营业成本较上年度增加 109.55%，主要系本年度销售端和其他配套服务业务量扩展所致。

2021 年度钢材销售营业收入较上年度增加 83.08%，营业成本较上年增加 83.46%，主要系受益于大宗商品市场行情上涨，钢材销量增加所致。

2021 年度铁矿石销售营业收入较上年增加 128.68%，营业成本较上年增加 130.83%，毛利率较上年下降 89.46%，主要系广物金属、广物能源受益于大宗商品市场行情上涨，铁矿石量价齐增所致。

2021年化工及化学产品销售毛利率较上年减少30.72%，主要系受市场影响成本增加所致。

2021年度仓储物流营业收入较上年增加35.37%，营业成本较上年增加44.85%，主要系广物物流抓住“一带一路”发展机遇，整合自身优势资源，扩大业务规模所致。

（四） 公司关于业务发展目标的讨论与分析

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

经过多年的发展，集团在汽车、金属、能源化工、木材等业务发展上具有一定的优势。但相较于浙江物产、天物集团、三井物产等国内外行业标杆企业，集团仍存在较大差距。“十四五”时期集团应明确发展方向，整合资源，加快改革创新，实现转型升级。

虽然集团在生产资料流通行业具有一定的品牌优势，但是一些主业仍停留在珠三角地区，要实现自身快速发展，必须立足广东、面向华南、影响全国，构建全国网络营销体系，成为行业的引领者。同时，随着经济全球化和一体化进程的加快，集团应走向世界，加速融入国际产业链分工，积极提升国际竞争力和影响力，力争进军世界500强，形成具有创新力、竞争力、影响力和抗风险力的品牌实体企业。因此，集团的战略愿景是：致力成为产业链创新和整合的功能服务商，打造生产性服务业的组织者和领导者。集团要实现做强做优做大，子集团实现做专做精做实。同时，要推动“互联网+”，即“互联网+服务”、“互联网+物流”、“互联网+金融”、“互联网+地产”等，加快成为产业链创新的推动者。调整业务结构，实现专业化经营，提高产业化水平，实现市场化发展。按照“效益为本、风险可控、积极创新”的原则，加强对贸易业务风险的识别、监管和定期清理，退出高风险贸易业务，逐步退出不具备优势的产业。

2.公司未来可能面对的风险，对公司的影响以及已经采取或拟采取的措施

（1）未来可能面对的风险及影响

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

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

（2）已经采取或拟采取的措施

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

明确提出逐步退出不具备优势的产业，通过调整子集团经营业务结构，向专业化、产业化、供应链管理和供应链提升。按照“效益为本、风险可控、积极创新”的原则，加强对贸易业务风险的识别、监管和定期清理，退出高风险贸易。同时，通过互联网创新，创造全新的供应链管理和供应链管理模式，连接供需双方，力求“高效无缝”对接，优

化供应链关键节点或流程，提升效率、降低成本，打造企业核心竞争能力。

六、公司治理情况

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

是 否

（二） 发行人关联交易的决策权限、决策程序、定价机制及信息披露安排

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

（三） 发行人关联交易情况

1. 日常关联交易

适用 不适用

单位：亿元 币种：人民币

关联交易类型	该类关联交易的金额
应收关联方款项-账面余额	50.04
应收关联方款项-坏账准备	0.84
应付关联方款项	0.08

2. 其他关联交易

适用 不适用

单位：亿元 币种：人民币

关联交易类型	该类关联交易的金额
关联方拆借-拆出收回金额	0.02

3. 担保情况

适用 不适用

报告期末，发行人为关联方提供担保余额合计（包括对合并报表范围内关联方的担保）为 5.30 亿元人民币。

4. 报告期内与同一关联方发生的关联交易情况

报告期内与同一关联方发生关联交易累计占发行人上年末净资产百分之一百以上的

适用 不适用

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

是 否

（五） 发行人报告期内是否存在违反募集说明书相关约定或承诺的情况

是 否

（六） 发行人是否属于应当履行环境信息披露义务的主体

是 否

第二节 债券事项

一、公司信用类债券情况

（一） 结构情况

截止报告期末，发行人口径有息债务余额 111.35 亿元，其中公司信用类债券余额 77 亿元，占有息债务余额的 69.15%；银行贷款余额 34.35 亿元，占有息债务余额的 30.85%；非银行金融机构贷款 0 亿元，占有息债务余额的 0%；其他有息债务余额 0 亿元，占有息债务余额的 0%。

单位：亿元 币种：人民币

有息债务类别	到期时间					合计
	已逾期	6 个月以内（含）；	6 个月（不含）至 1 年（含）	1 年（不含）至 2 年（含）	2 年以上（不含）	
短期借款		14.85				14.85
其他流动负债		10.00	13.00			23.00
长期借款				5.00	14.50	19.50
应付债券					54.00	54.00

截止报告期末，发行人层面发行的公司信用类债券中，公司债券余额 34 亿元，企业债券余额 15 亿元，非金融企业债务融资工具余额 28 亿元，且共有 23 亿元公司信用类债券在 2022 年内到期或回售偿付。

（二） 债券基本信息列表（以未来行权（含到期及回售）时间顺序排列）

单位：亿元 币种：人民币

1、债券名称	广东省广物控股集团有限公司 2021 年度第九期超短期融资券
2、债券简称	21 广物控股 SCP009
3、债券代码	012103686. IB
4、发行日	2021 年 10 月 12 日
5、起息日	2021 年 10 月 13 日
6、2022 年 4 月 30 日后的最近回售日	-
7、到期日	2022 年 7 月 10 日
8、债券余额	5.00
9、截止报告期末的利率(%)	2.78
10、还本付息方式	到期一次还本付息
11、交易场所	银行间
12、主承销商	杭州银行股份有限公司
13、受托管理人（如有）	杭州银行股份有限公司
14、投资者适当性安排（如	面向全国银行间债券市场的机构投资者（国家法律、法

适用)	规禁止购买者除外) 发行
15、适用的交易机制	竞价交易、大宗交易
16、是否存在终止上市的风险（如适用）及其应对措施	否

1、债券名称	广东省广物控股集团有限公司 2021 年度第十期超短期融资券
2、债券简称	21 广物控股 SCP010
3、债券代码	012105094. IB
4、发行日	2021 年 11 月 19 日
5、起息日	2021 年 11 月 22 日
6、2022 年 4 月 30 日后的最近回售日	-
7、到期日	2022 年 8 月 9 日
8、债券余额	8.00
9、截止报告期末的利率(%)	2.80
10、还本付息方式	到期一次还本付息
11、交易场所	银行间
12、主承销商	浙商银行股份有限公司
13、受托管理人（如有）	浙商银行股份有限公司
14、投资者适当性安排（如适用）	面向全国银行间债券市场的机构投资者（国家法律、法规禁止购买者除外）发行
15、适用的交易机制	竞价交易、大宗交易
16、是否存在终止上市的风险（如适用）及其应对措施	否

1、债券名称	广东省广物控股集团有限公司 2022 年度第三期超短期融资券
2、债券简称	22 广物控股 SCP003
3、债券代码	012280818. IB
4、发行日	2022 年 3 月 3 日
5、起息日	2022 年 3 月 4 日
6、2022 年 4 月 30 日后的最近回售日	-
7、到期日	2022 年 8 月 31 日
8、债券余额	10.00
9、截止报告期末的利率(%)	2.18
10、还本付息方式	到期一次还本付息
11、交易场所	银行间
12、主承销商	平安银行股份有限公司
13、受托管理人（如有）	平安银行股份有限公司
14、投资者适当性安排（如适用）	面向全国银行间债券市场的机构投资者（国家法律、法规禁止购买者除外）发行
15、适用的交易机制	竞价交易、大宗交易
16、是否存在终止上市的风险（如适用）及其应对措施	否

1、债券名称	广东省广物控股集团有限公司 2021 年度第十一期超短期融资券
2、债券简称	21 广物控股 SCP011
3、债券代码	012105553. IB
4、发行日	2021 年 12 月 31 日
5、起息日	2022 年 1 月 4 日
6、2022 年 4 月 30 日后的最近回售日	-
7、到期日	2022 年 9 月 30 日
8、债券余额	10.00
9、截止报告期末的利率(%)	2.70
10、还本付息方式	到期一次还本付息
11、交易场所	银行间
12、主承销商	兴业银行股份有限公司
13、受托管理人（如有）	兴业银行股份有限公司
14、投资者适当性安排（如适用）	面向全国银行间债券市场的机构投资者（国家法律、法规禁止购买者除外）发行
15、适用的交易机制	竞价交易、大宗交易
16、是否存在终止上市的风险（如适用）及其应对措施	否

1、债券名称	广东省广物控股集团有限公司 2022 年度第二期超短期融资券
2、债券简称	22 广物控股 SCP002
3、债券代码	012280419. IB
4、发行日	2022 年 1 月 25 日
5、起息日	2022 年 1 月 26 日
6、2022 年 4 月 30 日后的最近回售日	-
7、到期日	2022 年 10 月 21 日
8、债券余额	5.00
9、截止报告期末的利率(%)	2.55
10、还本付息方式	到期一次还本付息
11、交易场所	银行间
12、主承销商	广州农村商业银行股份有限公司、宁波银行股份有限公司
13、受托管理人（如有）	宁波银行股份有限公司
14、投资者适当性安排（如适用）	面向全国银行间债券市场的机构投资者（国家法律、法规禁止购买者除外）发行
15、适用的交易机制	竞价交易、大宗交易
16、是否存在终止上市的风险（如适用）及其应对措施	否

1、债券名称	广东省广物控股集团有限公司 2022 年度第四期超短期融资券
2、债券简称	22 广物控股 SCP004
3、债券代码	012280832. IB
4、发行日	2022 年 3 月 3 日

5、起息日	2022年3月4日
6、2022年4月30日后的最近回售日	-
7、到期日	2022年11月29日
8、债券余额	10.00
9、截止报告期末的利率(%)	2.23
10、还本付息方式	到期一次还本付息
11、交易场所	银行间
12、主承销商	广州农村商业银行股份有限公司、平安银行股份有限公司
13、受托管理人（如有）	广州农村商业银行股份有限公司
14、投资者适当性安排（如适用）	面向全国银行间债券市场的机构投资者（国家法律、法规禁止购买者除外）发行
15、适用的交易机制	竞价交易、大宗交易
16、是否存在终止上市的风险（如适用）及其应对措施	否

1、债券名称	广东省广物控股集团有限公司2020年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）
2、债券简称	20广物01
3、债券代码	149169.SZ
4、发行日	2020年7月3日
5、起息日	2020年7月6日
6、2022年4月30日后的最近回售日	2023年7月6日
7、到期日	2025年7月6日
8、债券余额	7.00
9、截止报告期末的利率(%)	3.47
10、还本付息方式	按年付息、到期一次还本
11、交易场所	深交所
12、主承销商	海通证券股份有限公司、平安证券股份有限公司、华泰联合证券有限责任公司
13、受托管理人（如有）	海通证券股份有限公司
14、投资者适当性安排（如适用）	专业投资者
15、适用的交易机制	竞价交易、大宗交易
16、是否存在终止上市的风险（如适用）及其应对措施	否

1、债券名称	广东省广物控股集团有限公司2020年面向专业投资者公开发行公司债券（第二期）
2、债券简称	20广物02
3、债券代码	149191.SZ
4、发行日	2020年8月3日
5、起息日	2020年8月4日
6、2022年4月30日后的最近回售日	2023年8月4日
7、到期日	2025年8月4日

8、债券余额	15.00
9、截止报告期末的利率(%)	3.98
10、还本付息方式	按年付息、到期一次还本
11、交易场所	深交所
12、主承销商	海通证券股份有限公司、平安证券股份有限公司、华泰联合证券有限责任公司
13、受托管理人（如有）	海通证券股份有限公司
14、投资者适当性安排（如适用）	专业投资者
15、适用的交易机制	竞价交易、大宗交易
16、是否存在终止上市的风险（如适用）及其应对措施	否

1、债券名称	广东省广物控股集团有限公司2021年面向专业投资者公开发行公司债券(第一期)(品种一)
2、债券简称	21广物01
3、债券代码	149429.SZ
4、发行日	2021年3月26日
5、起息日	2021年3月29日
6、2022年4月30日后的最近回售日	2024年3月29日
7、到期日	2026年3月29日
8、债券余额	12.00
9、截止报告期末的利率(%)	4.1
10、还本付息方式	按年付息、到期一次还本
11、交易场所	深交所
12、主承销商	海通证券股份有限公司
13、受托管理人（如有）	海通证券股份有限公司
14、投资者适当性安排（如适用）	专业投资者
15、适用的交易机制	竞价交易、大宗交易
16、是否存在终止上市的风险（如适用）及其应对措施	否

1、债券名称	2021年第一期广东省广物控股集团有限公司公司债券
2、债券简称	21广物债01、21广控01
3、债券代码	2180302.IB、152987.SH
4、发行日	2021年8月2日
5、起息日	2021年8月3日
6、2022年4月30日后的最近回售日	-
7、到期日	2024年8月3日
8、债券余额	15.00
9、截止报告期末的利率(%)	3.54
10、还本付息方式	年付息一次，到期一次性还本
11、交易场所	上交所+银行间
12、主承销商	东方证券承销保荐有限公司、兴业证券股份有限公司

13、受托管理人（如有）	中国民生银行股份有限公司广州分行
14、投资者适当性安排（如适用）	专业投资者
15、适用的交易机制	竞价交易、大宗交易
16、是否存在终止上市的风险（如适用）及其应对措施	否

1、债券名称	广东省广物控股集团有限公司 2021 年度第一期中期票据
2、债券简称	21 广物控股 MTN001
3、债券代码	012105553. IB
4、发行日	2021 年 10 月 12 日
5、起息日	2021 年 10 月 14 日
6、2022 年 4 月 30 日后的最近回售日	-
7、到期日	2024 年 10 月 14 日
8、债券余额	5.00
9、截止报告期末的利率(%)	3.86
10、还本付息方式	每年付息一次，兑付日一次性兑付本金及最后一期利息
11、交易场所	银行间
12、主承销商	中国建设银行股份有限公司、广州农村商业银行股份有限公司
13、受托管理人（如有）	广州农村商业银行股份有限公司
14、投资者适当性安排（如适用）	专业投资者
15、适用的交易机制	竞价交易、大宗交易
16、是否存在终止上市的风险（如适用）及其应对措施	否

二、公司债券选择权条款在报告期内的触发和执行情况

本公司所有公司债券均不含选择权条款 本公司的债券有选择权条款

债券代码：149169.SZ

债券简称：20 广物 01

债券包括的条款类型：

调整票面利率选择权 回售选择权 发行人赎回选择权 可交换债券选择权
 其他选择权

选择权条款的触发和执行情况：

截至报告期末，尚未到行权日。

债券代码：149191.SZ

债券简称：20 广物 02

债券包括的条款类型：

调整票面利率选择权 回售选择权 发行人赎回选择权 可交换债券选择权
 其他选择权

选择权条款的触发和执行情况：

截至报告期末，尚未到行权日。

债券代码：149429.SZ

债券简称：21 广物 01

债券包括的条款类型：

调整票面利率选择权 回售选择权 发行人赎回选择权 可交换债券选择权
 其他选择权

选择权条款的触发和执行情况：

截至报告期末，尚未到行权日。

三、公司债券投资者保护条款在报告期内的触发和执行情况

本公司所有公司债券均不含投资者保护条款 本公司的债券有投资者保护条款

四、公司债券报告期内募集资金使用情况

本公司所有公司债券在报告期内均未使用募集资金

本公司的债券在报告期内使用了募集资金

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：149429.SZ

债券简称	21 广物 01
募集资金总额	12.00
募集资金报告期内使用金额	12.00
募集资金期末余额	0.00
报告期内募集资金专项账户运作情况	2021年3月募集资金存入募集资金专项账户。公司严格按照募集资金三方监管协议的要求，实行专款专用。
约定的募集资金使用用途（请全文列示）	本期债券发行规模不超过20亿元（含20亿元），扣除相关发行费用后，拟用于对下属参股公司宝武集团中南钢铁有限公司增资。在本期募集资金到位前，公司可根据募集资金投资项目实施进度的实际情况通过自筹资金先行投入，并在募集资金到位后予以置换。在不影响募集资金使用计划正常进行的情况下，公司可将闲置的拟用于下属参股公司增资的债券募集资金用于补充流动资金（单次补充流动资金最长不超过12个月）
是否调整或改变募集资金用途	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
调整或改变募集资金用途履行的程序及信息披露情况（如发生调整或变更）	不适用
报告期内募集资金是否存在违规使用情况	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
报告期内募集资金的违规使用情况（如有）	不适用
募集资金违规使用的，是否已完成整改及整改情况（如有）	不适用
报告期内募集资金使用是否符合地方政府债务管理规定	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input type="checkbox"/> 不适用
报告期内募集资金使用违反地方政府债务管理规定的情形及整改情况（如有）	不适用
截至报告期末实际的募集资金使用用途	对下属参股公司宝武集团中南钢铁有限公司增资
报告期内募集资金使用情况是否与募集说明书的约定一致	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否
募集资金用途是否包含用于项	不适用

目建设，项目的进展情况及运营效益（如有）	
----------------------	--

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：2180302.IB、152987.SH

债券简称	21广物债01、21广控01
募集资金总额	15.00
募集资金报告期内使用金额	15.00
募集资金期末余额	0.00
报告期内募集资金专项账户运作情况	2021年8月募集资金存入募集资金专项账户。公司严格按照募集资金三方监管协议的要求，实行专款专用。
约定的募集资金使用用途（请全文列示）	本期债券募集资金不超过15亿元，基础发行额8亿元，全部用于补充营运资金。如行使弹性配售选择权，总发行规模为15（8+7）亿元，全部用于补充营运资金。
是否调整或改变募集资金用途	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
调整或改变募集资金用途履行的程序及信息披露情况（如发生调整或变更）	不适用
报告期内募集资金是否存在违规使用情况	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
报告期内募集资金的违规使用情况（如有）	不适用
募集资金违规使用的，是否已完成整改及整改情况（如有）	不适用
报告期内募集资金使用是否符合地方政府债务管理规定	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input type="checkbox"/> 不适用
报告期内募集资金使用违反地方政府债务管理规定的情形及整改情况（如有）	不适用
截至报告期末实际的募集资金使用用途	补充营运资金
报告期内募集资金使用情况是否与募集说明书的约定一致	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否
募集资金用途是否包含用于项目建设，项目的进展情况及运营效益（如有）	不适用

五、公司信用类债券报告期内资信评级调整情况

适用 不适用

六、公司债券担保、偿债计划及其他偿债保障措施情况

（一）报告期内担保、偿债计划及其他偿债保障措施变更情况

适用 不适用

（二）截至报告期末担保、偿债计划及其他偿债保障措施情况

适用 不适用

债券代码：149169.SZ

债券简称	20广物01
------	--------

担保、偿债计划及其他偿债保障措施内容	本期债券无担保及其他增信措施。本期债券偿债计划为存续期内每年付息一次，最后一期利息随本金的兑付一起支付。为充分、有效地维护债券持有人的合法权益，发行人为本期债券的按时、足额偿付制定了如下偿债保障措施： （一）专门部门负责每年的偿付工作； （二）设立专项账户并严格执行资金管理计划； （三）制定债券持有人会议规则； （四）充分发挥债券受托管理人的作用； （五）严格的信息披露。
担保、偿债计划及其他偿债保障措施的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	不适用
报告期内担保、偿债计划及其他偿债保障措施的执行情况	本期债券无担保及其他增信措施，公司严格执行偿债计划及其他偿债保障措施。

债券代码：149191.SZ

债券简称	20广物02
担保、偿债计划及其他偿债保障措施内容	本期债券无担保及其他增信措施。本期债券偿债计划为存续期内每年付息一次，最后一期利息随本金的兑付一起支付。为充分、有效地维护债券持有人的合法权益，发行人为本期债券的按时、足额偿付制定了如下偿债保障措施：（一）专门部门负责每年的偿付工作；（二）设立专项账户并严格执行资金管理计划；（三）制定债券持有人会议规则；（四）充分发挥债券受托管理人的作用；（五）严格的信息披露。
担保、偿债计划及其他偿债保障措施的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	不适用
报告期内担保、偿债计划及其他偿债保障措施的执行情况	本期债券无担保及其他增信措施，公司严格执行偿债计划及其他偿债保障措施。

债券代码：149429.SZ

债券简称	21广物01
担保、偿债计划及其他偿债保障措施内容	本期债券无担保及其他增信措施。本期债券偿债计划为存续期内每年付息一次，最后一期利息随本金的兑付一起支付。为充分、有效地维护债券持有人的合法权益，发行人为本期债券的按时、足额偿付制定了如下偿债保障措施：（一）专门部门负责每年的偿付工作；（二）设立专项账户并严格执行资金管理计划；（三）制定债券持有人会议规则；（四）充分发挥债券受托管理人的作用；（五）严格的信息披露。
担保、偿债计划及其他偿债保障措施的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	不适用

报告期内担保、偿债计划及其他偿债保障措施的执行情况	本期债券无担保及其他增信措施，公司严格执行偿债计划及其他偿债保障措施。
---------------------------	-------------------------------------

债券代码：2180302.IB、152987.SH

债券简称	21广物债01、21广控01
担保、偿债计划及其他偿债保障措施内容	本期债券无担保及其他增信措施。本期债券偿债计划为存续期内每年付息一次，最后一期利息随本金的兑付一起支付。为充分、有效地维护债券持有人的合法权益，发行人为本期债券的按时、足额偿付制定了如下偿债保障措施：（一）制定偿债计划；（二）充分发挥债券受托管理人的作用（三）制定债券持有人会议规则；（四）充分发挥债券受托管理人的作用；（五）严格的信息披露。
担保、偿债计划及其他偿债保障措施的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	不适用
报告期内担保、偿债计划及其他偿债保障措施的执行情况	本期债券无担保及其他增信措施，公司严格执行偿债计划及其他偿债保障措施。

七、中介机构情况

（一）出具审计报告的会计师事务所

√适用 □不适用

名称	天健会计师事务所（特殊普通合伙）
办公地址	浙江省杭州市西湖区西溪路128号9楼
签字会计师姓名	肖瑞峰、何志军

（二）受托管理人/债权代理人

债券代码	149169.SZ、149191.SZ、149429.SZ
债券简称	20广物01、20广物02、21广物01
名称	海通证券股份有限公司
办公地址	上海市广东路689号
联系人	方璐洋、陈诚、姚思、董尧奇
联系电话	010-88027267

债券代码	2180302.IB、152987.SH
债券简称	21广物债01、21广控01
名称	中国民生银行股份有限公司广州分行
办公地址	广州市天河区猎德大道68号民生大厦
联系人	孙倩倩
联系电话	020-38384421

（三） 资信评级机构

√适用 □不适用

债券代码	149169.SZ、149191.SZ
债券简称	20广物01、20广物02
名称	联合信用评级有限公司
办公地址	天津市南开区水上公园北道38号爱丽公寓508

债券代码	149429.SZ、012102658.IB、 2180302.IB/152987.SH、102102044.IB、 012103686.IB、010012105094.IB、012105553.IB 、012280419.IB、012280818.IB、012280832.IB
债券简称	21广物01、21广物控股SCP007、21广物债 01/21广控01、21广物控股MTN001、21广物控 股SCP009、广物控股SCP010、21广物控股 SCP011、22广物控股SCP002、22广物控股 SCP003、22广物控股SCP004
名称	联合资信评估股份有限公司
办公地址	北京市朝阳区建国门外大街2号中国人保财险大 厦17层

（四） 报告期内中介机构变更情况

□适用 √不适用

第三节 报告期内重要事项**一、财务报告审计情况**

√标准无保留意见 □其他审计意见

二、会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正

√适用 □不适用

变更、更正的类型及原因，并说明是否涉及到追溯调整或重述，以及变更、更正对报告期及比较期间财务报表的影响科目及变更、更正前后的金额，涉及追溯调整或重述的，还应当披露对以往各年度经营成果和财务状况的影响。

1. 企业会计准则变化引起的会计政策变更

(1) 本公司自2021年1月1日起执行财政部修订后的《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》《企业会计准则第23号——金融资产转移》《企业会计准则第24号——套期保值》以及《企业会计准则第37号——金融工具列报》（以下简称新金融工具准则）。根据相关新旧准则衔接规定，对可比期间信息不予调整，首次执行日执行新准则与原准则的差异追溯调整2021年1月1日的留存收益或其他综合收益。

新金融工具准则改变了金融资产的分类和计量方式，确定了三个计量类别：摊余成本；以公允价值计量且其变动计入其他综合收益；以公允价值计量且其变动计入当期损益。公

司考虑自身业务模式，以及金融资产的合同现金流特征进行上述分类。权益类投资需按公允价值计量且其变动计入当期损益，但非交易性权益类投资在初始确认时可选择按公允价值计量且其变动计入其他综合收益（处置时的利得或损失不能回转到损益，但股利收入计入当期损益），且该选择不可撤销。

新金融工具准则要求金融资产减值计量由“已发生损失模型”改为“预期信用损失模型”，适用于以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产、租赁应收款。

1) 执行新金融工具准则对公司 2021 年 1 月 1 日财务报表的主要影响如下：

项 目	资产负债表		
	2020 年 12 月 31 日	新金融工具准则 调整影响	2021 年 1 月 1 日
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	31,108,618.76	-31,108,618.76	
交易性金融资产		59,415,591.35	59,415,591.35
应收票据	221,303,806.98	-144,648,885.96	76,654,921.02
应收款项融资		144,648,885.96	144,648,885.96
其他流动资产	473,803,114.76	-13,000,000.00	460,803,114.76
其他非流动金融资产		57,633,357.00	57,633,357.00
可供出售金融资产	216,101,998.45	-216,101,998.45	
其他权益工具投资		500,771,877.68	500,771,877.68
长期股权投资	5,494,536,133.98	-357,610,208.82	5,136,925,925.16

2) 2021 年 1 月 1 日，公司金融资产和金融负债按照新金融工具准则和按原金融工具准则的规定进行分类和计量结果对比如下表：

项 目	原金融工具准则		新金融工具准则	
	计量类别	账面价值	计量类别	账面价值
货币资金	贷款和应收款项	8,731,693,074.59	以摊余成本计量的金融资产	8,731,693,074.59
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	31,108,618.76		
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	59,415,591.35
应收账款	贷款和应收款项	1,632,078,544.25	以摊余成本计量的金融资产	1,632,078,544.25
应收票据	贷款和应收款项	221,303,806.98	以摊余成本计量的金融资产	76,654,921.02
应收款项融资	贷款和应收款项		以公允价值计量且其变动计入其他综合收益	144,648,885.96

项 目	原金融工具准则		新金融工具准则	
	计量类别	账面价值	计量类别	账面价值
其他应收款	贷款和应收款项	5,496,767,509.93	以摊余成本计量的金融资产	5,496,767,509.93
其他流动资产 (理财产品)	以公允价值计量且其变动计入当期损益	13,000,000.00		
可供出售金融资产	按成本计量	183,655,507.63		
	按公允价值计量	32,446,490.82		
其他权益工具投资			以公允价值计量且其变动计入其他综合收益	500,771,877.68
其他非流动金融资产			以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	57,633,357.00
短期借款	其他金融负债	4,820,197,131.36	以摊余成本计量的金融负债	4,820,197,131.36
应付票据	其他金融负债	5,299,642,061.91	以摊余成本计量的金融负债	5,299,642,061.91
应付账款	其他金融负债	1,521,046,278.43	以摊余成本计量的金融负债	1,521,046,278.43
其他应付款	其他金融负债	1,059,521,355.90	以摊余成本计量的金融负债	1,059,521,355.90
其他流动负债 (应付债券)	其他金融负债	4,850,000,000.00	以摊余成本计量的金融负债	4,850,000,000.00
一年内到期的非流动负债 (长期借款+长期应付款+应付债券)	其他金融负债	1,030,237,522.9	以摊余成本计量的金融负债	1,030,237,522.9
长期借款	其他金融负债	4,228,199,746.05	以摊余成本计量的金融负债	4,228,199,746.05
应付债券	其他金融负债	2,200,000,000.00	以摊余成本计量的金融负债	2,200,000,000.00
长期应付款	其他金融负债	43,396,391.88	以摊余成本计量的金融负债	43,396,391.88

3) 2021年1月1日，公司原金融资产和金融负债账面价值调整为按照新金融工具准则的规定进行分类和计量的新金融资产和金融负债账面价值的调节表如下：

项 目	按原金融工具准则列示的账面价值（2020年12月31日）	重分类	重新计量	按新金融工具准则列示的账面价值（2021年1月1日）
(1) 金融资产				
1) 摊余成本				
货币资金	8,731,693,074.59			8,731,693,074.59
应收账款	1,632,078,544.25			1,632,078,544.25
应收票据	221,303,806.98	-144,648,885.96		76,654,921.02

项 目	按原金融工具准则列示的账面价值（2020年12月31日）	重分类	重新计量	按新金融工具准则列示的账面价值（2021年1月1日）
其他应收款	5,496,767,509.93			5,496,767,509.93
以摊余成本计量的总金融资产	16,081,842,935.75	-144,648,885.96		15,937,194,049.79
2) 以公允价值计量且其变动计入当期损益				
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	31,108,618.76	-31,108,618.76		
交易性金融资产		59,415,591.35		59,415,591.35
其他流动资产（理财产品）	13,000,000.00	-13,000,000.00		
其他非流动金融资产		57,633,357.00		57,633,357.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的总金融资产	44,108,618.76	72,940,329.59		117,048,948.35
3) 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益				
应收款项融资		144,648,885.96		144,648,885.96
可供出售金融资产	216,101,998.45	-216,101,998.45		
其他权益工具投资		500,771,877.68		500,771,877.68
以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的总金融资产	216,101,998.45	429,318,765.19		645,420,763.64
(2) 金融负债				
1) 摊余成本				
短期借款	4,820,197,131.36			4,820,197,131.36
应付票据	5,299,642,061.91			5,299,642,061.91
应付账款	1,521,046,278.43			1,521,046,278.43
其他应付款	1,059,521,355.90			1,059,521,355.90
其他流动负债（应付债券）	4,850,000,000.00			4,850,000,000.00
一年内到期的非流动负债（长期借款+长期应付款+应付债券）	1,030,237,522.9			1,030,237,522.9
长期借款	4,228,199,746.05			4,228,199,746.05
应付债券	2,200,000,000.00			2,200,000,000.00
长期应付款	43,396,391.88			43,396,391.88

项 目	按原金融工具准则列示的账面价值（2020年12月31日）	重分类	重新计量	按新金融工具准则列示的账面价值（2021年1月1日）
以摊余成本计量的总金融负债	25,052,240,488.43			25,052,240,488.43

4) 2021年1月1日，公司原金融资产减值准备期末金额调整为按照新金融工具准则的规定进行分类和计量的新损失准备的调节表如下：

项 目	按原金融工具准则计提损失准备/按或有事项准则确认的预计负债（2020年12月31日）	重分类	重新计量	按新金融工具准则计提损失准备（2021年1月1日）
应收账款	902,728,935.82			902,728,935.82
其他应收款	1,281,769,244.08			1,281,769,244.08

(2) 本公司自2021年1月1日起执行财政部修订后的《企业会计准则第14号——收入》（以下简称新收入准则）。根据相关新旧准则衔接规定，对可比期间信息不予调整，首次执行日执行新准则的累积影响数追溯调整2021年1月1日的留存收益及财务报表其他相关项目金额。

执行新收入准则对公司2021年1月1日财务报表的主要影响如下：

项 目	资产负债表		
	2020年12月31日	新收入准则调整影响	2021年1月1日
应收账款	1,647,341,734.61	-15,263,190.36	1,632,078,544.25
合同资产		15,263,190.36	15,263,190.36
预收款项	2,278,019,613.86	-2,219,284,530.80	58,735,083.06
合同负债		1,989,883,617.61	1,989,883,617.61
其他流动负债	5,177,478,353.17	229,588,014.79	5,407,066,367.96
递延收益	283,748,278.28	-187,101.60	283,561,176.68

(3) 本公司自2021年1月1日（以下称首次执行日）起执行经修订的《企业会计准则第21号——租赁》（以下简称新租赁准则）。

1) 对于首次执行日前已存在的合同，公司选择不重新评估其是否为租赁或者包含租赁。

2) 对本公司作为承租人的租赁合同，公司根据首次执行日执行新租赁准则与原准则的累计影响数调整本报告期初留存收益及财务报表其他相关项目金额，对可比期间信息不予调整。具体处理如下：

对于首次执行日前的融资租赁，公司在首次执行日按照融资租入资产和应付融资租赁款的原账面价值，分别计量使用权资产和租赁负债。

对于首次执行日前的经营租赁，公司在首次执行日根据剩余租赁付款额按首次执行日公司增量借款利率折现的现值计量租赁负债，按照与租赁负债相等的金额，并根据预付租

金进行必要调整计量使用权资产。

在首次执行日，公司按照本财务报表附注四(二十六)的规定，对使用权资产进行减值测试并进行相应会计处理。

① 执行新租赁准则对公司 2021 年 1 月 1 日财务报表的主要影响如下：

项 目	资产负债表		
	2020 年 12 月 31 日	新租赁准则 调整影响	2021 年 1 月 1 日
预付款项	1,384,542,765.27	-104,724.77	1,384,438,040.50
使用权资产		961,955,115.62	961,955,115.62
长期待摊费用	809,665,197.05	-768,749.98	808,896,447.07
一年内到期的非流动负债	1,028,329,237.70	105,757,403.14	1,134,086,640.84
租赁负债		855,324,237.73	855,324,237.73

② 本公司 2020 年度财务报表中披露的重大经营租赁中尚未支付的最低租赁付款额为 1,271,480,217.03 元，将其按首次执行日增量借款利率折现的现值为 961,081,640.87 元，折现后的金额与首次执行日计入资产负债表的与原经营租赁相关的租赁负债的差额为重分类至一年内到期的非流动负债的金额 105,757,403.14 元。

首次执行日计入资产负债表的租赁负债所采用的公司增量借款利率的加权平均值为 3.6650%。

③ 对首次执行日前的经营租赁采用的简化处理

A. 对于首次执行日后 12 个月内完成的租赁合同，公司采用简化方法，不确认使用权资产和租赁负债；

B. 公司在计量租赁负债时，对于房屋租赁等具有相似特征的租赁合同采用同一折现率；

C. 使用权资产的计量不包含初始直接费用；

D. 公司根据首次执行日前续租选择权或终止租赁选择权的实际行权及其他最新情况确定租赁期；

E. 作为使用权资产减值测试的替代，公司根据《企业会计准则第 13 号——或有事项》评估包含租赁的合同在首次执行日前是否为亏损合同，并根据首次执行日前计入资产负债表日的亏损准备金额调整使用权资产；

F. 首次执行日前发生租赁变更的，公司根据租赁变更的最终安排进行会计处理。

上述简化处理对公司财务报表无显著影响。

3) 对首次执行日前已存在的低价值资产经营租赁合同，公司采用简化方法，不确认使用权资产和租赁负债，自首次执行日起按照新租赁准则进行会计处理。

4) 对公司作为出租人的租赁合同，自首次执行日起按照新租赁准则进行会计处理。

5) 对首次执行日前已存在的售后租回交易的处理

对首次执行日前已存在的售后租回交易，公司在首次执行日不重新评估资产转让是否

符合《企业会计准则第14号——收入》作为销售进行会计处理的规定。

对首次执行日前作为销售和融资租赁进行会计处理的售后租回交易，公司作为卖方（承租人）按照与首次执行日存在的其他融资租赁相同的方法对租回进行会计处理，并继续在租赁期内摊销相关递延收益或损失。

对首次执行日前作为销售和经营租赁进行会计处理的售后租回交易，公司作为卖方（承租人）按照与首次执行日存在的其他经营租赁相同的方法对租回进行会计处理，并根据首次执行日前计入资产负债表的相关递延收益或损失调整使用权资产。

(4) 公司自2021年1月26日起执行财政部于2021年度颁布的《企业会计准则解释第14号》，该项会计政策变更对公司财务报表无影响。

(5) 公司自2021年12月31日起执行财政部颁布的《企业会计准则解释第15号》“关于资金集中管理相关列报”规定，该项会计政策变更对公司财务报表无影响。

三、合并报表范围调整

报告期内新增合并财务报表范围内子公司，且新增的子公司报告期内营业收入、净利润或报告期末总资产任一占合并报表10%以上

适用 不适用

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

适用 不适用

子公司名称	子公司主要经营业务	子公司主要财务数据（营业收入、总资产、净利润）	变动类型（新增或减少）	新增、减少原因
广东广物中南建材集团有限公司	供应链管理服务	总资产46.94亿元、营业收入194.58亿元、净利润0.57亿元	新增	本期投资设立

相关事项对公司生产经营和偿债能力的影响：
无重大影响。

四、资产情况

（一）资产变动情况

公司存在期末余额变动比例超过30%的资产项目

适用 不适用

单位：亿元 币种：人民币

资产项目	本期末余额	占本期末资产总额的比例（%）	上期末余额	变动比例（%）
货币资金	60.03	11.85	87.32	-31.25
交易性金融资产	1.52	0.30	0.59	155.35
应收款项融资	0.63	0.12	1.45	-56.49

预付款项	19.21	3.79	13.84	38.72
长期应收款	4.37	0.86	2.89	51.15
长期股权投资	78.87	15.57	51.37	53.54
在建工程	17.25	3.41	9.06	90.41
其他非流动资产	12.29	2.43	4.60	167.05

发生变动的原因：

2021年末公司货币资金较上年末下降31.25%，主要系本年度支付其他与投资活动有关的现金增加所致；

2021年末公司交易性金融资产较上年末增加155.35%，主要系理财产品增加所致；

2021年末公司应收款项融资较上年末减少56.49%，主要系应收票据减少所致；

2021年末公司预付款项较上年末增加38.72%，主要系新增对宝武集团鄂城钢铁有限公司、重庆钢铁股份有限公司等公司的预付款所致；

2021年末公司长期应收款较上年末增加51.15%，主要系融资租赁款增加所致；

2021年末公司长期股权投资较上年末增加53.54%，主要系本期追加对宝武集团中南钢铁有限公司等联营、合营企业投资所致；

2021年末公司在建工程较上年末增加90.41%，主要系本期新增对120万吨/年丙烷脱氢制高性能聚丙烯项目二期工程等在建工程项目的投资所致；

2021年末公司其他非流动资产较上年末增加167.05%，主要系本期增加矿产使用权所致。

（二） 资产受限情况

1. 资产受限情况概述

适用 不适用

单位：亿元 币种：人民币

受限资产类别	受限资产账面价值	资产受限金额	受限资产评估价值（如有）	资产受限金额占该类别资产账面价值的比例（%）
货币资金	60.03	2.16		3.61
应收款项融资	0.63	0.56		88.67
固定资产	56.67	0.45		0.79
投资性房地产	76.62	22.51		29.39
长期应收款	4.37	4.37		100.00
合计	198.32	30.08	—	—

2. 单项资产受限情况

单项资产受限金额超过报告期末合并口径净资产百分之十

适用 不适用

3. 发行人所持重要子公司股权的受限情况

直接或间接持有的重要子公司股权截止报告期末存在的权利受限情况：

适用 不适用

五、 负债情况

（一） 负债变动情况

公司存在期末余额变动比例超过30%的负债项目

√适用 □不适用

单位：亿元 币种：人民币

负债项目	本期末余额	占本期末负债总额的比例 (%)	上年末余额	变动比例 (%)
预收款项	0.27	0.08	0.59	-54.09
应交税费	2.00	0.61	1.49	34.51
其他应付款	15.77	4.80	10.60	48.82
一年内到期的非流动负债	7.37	2.24	11.34	-35.03
其他流动负债	33.60	10.22	54.07	-37.87
长期借款	61.86	18.82	42.28	46.30
应付债券	54.00	16.43	22.00	145.45

发生变动的的原因：

2021年末公司预收款项较上年末减少54.09%，主要系部分预收款项结算所致；

2021年末公司应交税费较上年末增加34.51%，主要系本期应交增值税等税款增加所致；

2021年末公司其他应付款较上年末增加48.82%，主要系本期拆借款增加所致；

2021年末公司一年内到期的非流动负债减少35.03%，主要系新增的一年内到期的非流动负债较上年减少所致；

2021年末公司其他流动负债较上年末减少37.87%，主要系偿还短期应付债券所致；

2021年末公司长期借款较上年末增加46.30%，主要系公司因业务发展新增银行借款所致；

2021年末公司应付债券较上年末增加145.45%，主要系公司本年度发行21广物债01和21广物01等债券所致。

（二） 报告期末存在逾期金额超过1000万元的有息债务

□适用 √不适用

（三） 合并报表范围内公司报告期末存在公司信用类债券逾期的

□适用 √不适用

（四） 有息债务及其变动情况

1. 报告期初合并报表范围内公司有息债务总额：171.88亿元，报告期末合并报表范围内公司有息债务总额198.38亿元，有息债务同比变动15.42%。2022年内到期或回售的有息债务总额：74.93亿元。

报告期末合并报表范围内有息债务中，公司信用类债券余额77亿元，占有息债务余额的38.81%；银行贷款余额106.41亿元，占有息债务余额的53.64%；非银行金融机构贷款7.6亿元，占有息债务余额的3.83%；其他有息债务余额7.37亿元，占有息债务余额的3.72%。

单位：亿元 币种：人民币

有息债务类别	到期时间					合计
	已逾期	6个月以内(含)	6个月(不含)至1年(含)	1年(不含)至2年(含)	2年以上(不含)	
短期借款		44.56				44.56
其他流动负债		10.00	13.00	7.60		30.60
一年内到期的非流动负债		7.37				7.37

长期借款				26.46	35.39	61.85
应付债券					54.00	54.00

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

（五） 可对抗第三人的优先偿付负债情况

截至报告期末，可对抗第三人的优先偿付负债情况：

适用 不适用

六、利润及其他损益来源情况

（一） 基本情况

报告期利润总额：14.83 亿元

报告期非经常性损益总额：2.97 亿元

报告期内合并报表范围利润主要源自非主要经营业务的：

适用 不适用

（二） 投资状况分析

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

适用 不适用

单位：亿元 币种：人民币

公司名称	是否发行人子公司	持股比例	业务性质	总资产	净资产	主营业务收入	主营业务利润
巨正源股份有限公司	是	39.74	初级形态塑料及合成树脂制造	84.42	30.81	58.04	7.58

（三） 净利润与经营性净现金流差异

报告期公司经营活动产生的现金净流量与报告期净利润存在重大差异的，请说明原因

适用 不适用

2021 年度公司经营活动产生的现金净流量为 29.75 亿元，净利润为 12.43 亿元，主要系经营性应付项目的增加为 12.74 亿元所致。

七、报告期末合并报表范围亏损超过上年末净资产百分之十

是 否

八、非经营性往来占款和资金拆借

（一） 非经营性往来占款和资金拆借余额

1. 报告期初，发行人合并口径应收的非因生产经营直接产生的对其他方的往来占款和资金拆借（以下简称非经营性往来占款和资金拆借）余额：0.81 亿元；

2. 报告期内，非经营性往来占款和资金拆借新增：0 亿元，收回：0.42 亿元；

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

否

4.报告期末，未收回的非经营性往来占款和资金拆借合计：0.39 亿元，其中控股股东、实际控制人及其他关联方占款或资金拆借合计：0.03 亿元。

（二）非经营性往来占款和资金拆借明细

报告期末，发行人合并口径未收回的非经营性往来占款和资金拆借占合并口径净资产的比例：0.22%，是否超过合并口径净资产的 10%：

是 否

（三）以前报告期内披露的回款安排的执行情况

完全执行 未完全执行

九、对外担保情况

报告期初对外担保的余额：0.59 亿元

报告期末对外担保的余额：0.02 亿元

报告期对外担保的增减变动情况：-0.57 亿元

对外担保中为控股股东、实际控制人和其他关联方提供担保的金额：0 亿元

报告期末尚未履行及未履行完毕的对外单笔担保金额或者对同一对象的担保金额是否超过报告期末净资产 10%：是 否

十、报告期内信息披露事务管理制度变更情况

发生变更 未发生变更

十一、向普通投资者披露的信息

在定期报告批准报出日，发行人是否存续有面向普通投资者交易的债券

是 否

第四节 特定品种债券应当披露的其他事项

一、发行人为可交换债券发行人

适用 不适用

二、发行人为非上市公司非公开发行可转换公司债券发行人

适用 不适用

三、发行人为其他特殊品种债券发行人

适用 不适用

四、发行人为永续期公司债券发行人

适用 不适用

五、其他特定品种债券事项

无

第五节 发行人认为应当披露的其他事项

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	http://www.szse.cn/	2021 年 5 月 28 日	无	无重大不利影响

第六节 备查文件目录

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

二、载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件（如有）；

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

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

发行人披露的公司债券信息披露文件可在交易所网站上进行查询，
<http://www.sse.com.cn/>。

（以下无正文）

(以下无正文，为广东省广物控股集团有限公司 2021 年公司债券年报盖章页)



广东省广物控股集团有限公司
2022年4月29日

财务报表

附件一： 发行人财务报表

合并资产负债表

2021年12月31日

编制单位：广东省广物控股集团有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	2021年12月31日	2020年12月31日
流动资产：		
货币资金	6,003,343,606.10	8,731,693,074.59
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产	151,717,539.08	59,415,591.35
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	62,420,709.17	76,654,921.02
应收账款	1,758,178,430.41	1,632,078,544.25
应收款项融资	62,930,964.30	144,648,885.96
预付款项	1,920,500,969.70	1,384,438,040.50
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	5,490,334,313.50	5,496,767,509.93
其中：应收利息		
应收股利	4,920,452,525.55	4,921,556,604.01
买入返售金融资产		
存货	5,681,541,026.71	5,146,119,712.10
合同资产	15,422,973.87	15,263,190.36
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	414,412,930.19	460,803,114.76
流动资产合计	21,560,803,463.03	23,147,882,584.82
非流动资产：		
发放贷款和垫款		
债权投资		
可供出售金融资产		
其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款	437,380,566.86	289,364,446.11
长期股权投资	7,886,987,743.09	5,136,925,925.16
其他权益工具投资	491,482,531.40	500,771,877.68

其他非流动金融资产	57,633,357.00	57,633,357.00
投资性房地产	7,661,509,530.52	7,665,928,361.22
固定资产	5,667,316,223.35	5,637,874,799.52
在建工程	1,725,072,980.70	905,988,695.12
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产	957,849,136.91	961,955,115.62
无形资产	1,951,118,246.22	1,967,535,176.53
开发支出	5,562,812.03	
商誉	143,770,595.90	143,770,595.90
长期待摊费用	758,415,575.19	808,896,447.07
递延所得税资产	106,924,354.49	107,542,889.04
其他非流动资产	1,228,698,084.07	460,102,329.17
非流动资产合计	29,079,721,737.73	24,644,290,015.14
资产总计	50,640,525,200.76	47,792,172,599.96
流动负债：		
短期借款	4,456,577,521.03	4,820,197,131.36
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	4,726,242,402.41	5,299,642,061.91
应付账款	1,461,680,667.39	1,521,046,278.43
预收款项	26,965,154.61	58,735,083.06
合同负债	2,120,896,406.25	1,989,883,617.61
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	192,876,720.98	190,691,575.98
应交税费	200,042,442.45	148,718,094.80
其他应付款	1,576,784,053.96	1,059,521,355.90
其中：应付利息		
应付股利	1,000,000.00	21,354,495.74
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	736,769,358.37	1,134,086,640.84
其他流动负债	3,359,512,741.76	5,407,066,367.96
流动负债合计	18,858,347,469.21	21,629,588,207.85

非流动负债：		
保险合同准备金		
长期借款	6,185,738,837.44	4,228,199,746.05
应付债券	5,400,000,000.00	2,200,000,000.00
其中：优先股		
永续债		
租赁负债	856,831,637.79	855,324,237.73
长期应付款	43,396,391.88	49,034,012.37
长期应付职工薪酬		
预计负债	7,671,059.59	6,686,096.75
递延收益	274,882,774.95	283,561,176.68
递延所得税负债	1,235,882,124.77	1,210,320,037.74
其他非流动负债		
非流动负债合计	14,004,402,826.42	8,833,125,307.32
负债合计	32,862,750,295.63	30,462,713,515.17
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	5,730,000,000.00	5,730,000,000.00
其他权益工具	303,000,000.00	900,000,000.00
其中：优先股		
永续债	303,000,000.00	900,000,000.00
资本公积	6,439,519,560.47	6,773,025,644.54
减：库存股		
其他综合收益	210,247,346.38	155,480,776.77
专项储备	512,193.43	279,360.62
盈余公积	587,456,121.11	522,775,781.82
一般风险准备		
未分配利润	1,633,093,236.96	830,652,561.70
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	14,903,828,458.35	14,912,214,125.45
少数股东权益	2,873,946,446.78	2,417,244,959.34
所有者权益（或股东权益）合计	17,777,774,905.13	17,329,459,084.79
负债和所有者权益（或股东权益）总计	50,640,525,200.76	47,792,172,599.96

公司负责人：方启超 主管会计工作负责人：黄欢梅 会计机构负责人：黄欢梅

母公司资产负债表

2021年12月31日

编制单位：股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	2021年12月31日	2020年12月31日
流动资产：		
货币资金	2,712,076,112.61	4,845,490,639.16

交易性金融资产		4,874,618.76
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	309,243.13	1,475,328.48
应收款项融资		
预付款项		
其他应收款	997,058,196.91	1,398,507,400.94
其中：应收利息		
应收股利		1,104,078.46
存货		
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	814,815.24	161,885.94
流动资产合计	3,710,258,367.89	6,250,509,873.28
非流动资产：		
债权投资		
可供出售金融资产		
其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	22,940,812,373.67	20,618,216,147.69
其他权益工具投资	88,158,660.34	88,773,784.50
其他非流动金融资产		
投资性房地产	1,631,469,995.90	1,745,783,555.90
固定资产	4,866,636.81	4,880,425.51
在建工程	1,437,648.38	9,163,877.93
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	9,475,243.04	3,089,021.71
开发支出	124,811.32	
商誉		
长期待摊费用	22,057,090.80	21,129,771.60
递延所得税资产	56,647.06	111,328.24
其他非流动资产		
非流动资产合计	24,698,459,107.32	22,491,147,913.08
资产总计	28,408,717,475.21	28,741,657,786.36
流动负债：		
短期借款	1,485,200,000.00	2,535,200,000.00

交易性金融负债		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债		
应付票据		
应付账款		
预收款项	110,818.00	248,358.00
合同负债	1,520,359.99	
应付职工薪酬	6,948,496.26	9,894,443.31
应交税费	5,463,040.11	4,195,694.48
其他应付款	2,576,438,522.79	3,010,955,325.57
其中：应付利息		
应付股利		18,990,027.79
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债		800,000,000.00
其他流动负债	2,300,000,000.00	4,850,000,000.00
流动负债合计	6,375,681,237.15	11,210,493,821.36
非流动负债：		
长期借款	1,950,000,000.00	
应付债券	5,400,000,000.00	2,200,000,000.00
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款		
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益		
递延所得税负债	321,935,402.27	350,463,719.14
其他非流动负债		
非流动负债合计	7,671,935,402.27	2,550,463,719.14
负债合计	14,047,616,639.42	13,760,957,540.50
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	5,730,000,000.00	5,730,000,000.00
其他权益工具		900,000,000.00
其中：优先股		
永续债		900,000,000.00
资本公积	7,129,764,825.74	7,383,944,099.05
减：库存股		
其他综合收益	11,186,375.22	6,259,932.68
专项储备		
盈余公积	587,456,121.11	522,775,781.82
未分配利润	902,693,513.72	437,720,432.31

所有者权益（或股东权益）合计	14,361,100,835.79	14,980,700,245.86
负债和所有者权益（或股东权益）总计	28,408,717,475.21	28,741,657,786.36

公司负责人：方启超 主管会计工作负责人：黄欢梅 会计机构负责人：黄欢梅

合并利润表

2021年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	2021年年度	2020年年度
一、营业总收入	66,919,494,789.55	50,635,168,979.37
其中：营业收入	66,919,494,789.55	50,635,168,979.37
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	66,444,275,289.80	49,834,921,584.27
其中：营业成本	63,711,798,252.48	47,272,759,057.41
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	117,845,043.93	96,565,791.33
销售费用	1,145,808,501.31	1,138,236,373.23
管理费用	851,302,536.65	768,918,348.34
研发费用	123,329,088.53	13,154,496.57
财务费用	494,191,866.90	545,287,517.39
其中：利息费用	760,598,437.15	620,617,992.89
利息收入	217,375,077.65	245,217,792.95
加：其他收益	110,560,752.16	85,203,420.11
投资收益（损失以“-”号填列）	972,909,298.49	538,485,975.50
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	931,999,111.21	493,934,003.57
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）	-39,801,723.79	24,824,974.07

“－”号填列)		
信用减值损失(损失以“-”号填列)	-135,885,271.34	-
资产减值损失(损失以“-”号填列)	-86,239,608.71	-29,284,937.02
资产处置收益(损失以“-”号填列)	31,217,585.53	23,194,900.97
三、营业利润(亏损以“-”号填列)	1,327,980,532.09	1,442,671,728.73
加:营业外收入	188,636,631.54	70,309,014.72
减:营业外支出	33,907,115.89	19,406,513.04
四、利润总额(亏损总额以“-”号填列)	1,482,710,047.74	1,493,574,230.41
减:所得税费用	240,158,073.24	316,032,163.34
五、净利润(净亏损以“-”号填列)	1,242,551,974.50	1,177,542,067.07
(一)按经营持续性分类		
1.持续经营净利润(净亏损以“-”号填列)	1,243,744,293.16	1,171,595,149.93
2.终止经营净利润(净亏损以“-”号填列)	-1,192,318.66	5,946,917.14
(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)	984,270,986.76	816,587,833.68
2.少数股东损益(净亏损以“-”号填列)	258,280,987.74	360,954,233.39
六、其他综合收益的税后净额	53,802,087.89	43,001,646.14
(一)归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	54,766,569.61	37,980,360.67
1.不能重分类进损益的其他综合收益	-4,527,641.42	431,887.25
(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	-4,527,641.42	431,887.25
(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	59,294,211.03	37,548,473.42
(1)权益法下可转损益的其他综合收益	4,776,223.16	
(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	-2,270,237.93	-1,847,698.41
(9) 其他	56,788,225.80	39,396,171.83
(二) 归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	-964,481.72	5,021,285.47
七、综合收益总额	1,296,354,062.39	1,220,543,713.21
(一) 归属于母公司所有者的综合收益总额	1,039,037,556.37	854,568,194.35
(二) 归属于少数股东的综合收益总额	257,316,506.02	365,975,518.86
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。

公司负责人：方启超 主管会计工作负责人：黄欢梅 会计机构负责人：黄欢梅

母公司利润表
2021 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

项目	2021 年年度	2020 年年度
一、营业收入	18,977,316.14	37,903,618.68
减：营业成本	156,906.28	134,785.11
税金及附加	3,934,373.08	5,220,297.01
销售费用		
管理费用	103,878,969.23	93,216,582.34
研发费用		
财务费用	136,540,282.37	58,152,916.08
其中：利息费用	255,371,510.51	190,085,914.79
利息收入	127,128,326.23	138,941,676.31
加：其他收益		
投资收益（损失以“－”号填列）	958,238,531.28	1,572,123,702.59
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	914,999,276.13	469,098,638.19
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）	-114,313,560.00	5,930,955.28
信用减值损失（损失以“-”号填列）	3,098,557.33	-
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-	-435,176,720.95
资产处置收益（损失以“-”号填列）	69,715.36	83,827.80
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	621,560,029.15	1,024,140,802.86
加：营业外收入	326,672.77	1,120,150.61
减：营业外支出	3,607,017.83	3,049,453.61
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	618,279,684.09	1,022,211,499.86
减：所得税费用	-28,523,708.82	1,562,564.39
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	646,803,392.91	1,020,648,935.47
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	647,995,711.57	1,020,648,935.47
（二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）	-1,192,318.66	
五、其他综合收益的税后净额	4,926,442.54	-436,208.74
（一）不能重分类进损益的其他综合收益	150,219.38	-1,543,162.75
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	150,219.38	-1,543,162.75
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	4,776,223.16	1,106,954.01
1.权益法下可转损益的其他综合收益	4,776,223.16	1,106,954.01
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	651,729,835.45	1,020,212,726.73
七、每股收益：		
（一）基本每股收益(元/股)		
（二）稀释每股收益(元/股)		

公司负责人：方启超 主管会计工作负责人：黄欢梅 会计机构负责人：黄欢梅

合并现金流量表

2021年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	2021年年度	2020年年度
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	74,648,411,506.94	57,103,407,461.31
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	80,521,309.12	217,361,845.74
收到其他与经营活动有关的现金	4,355,584,781.20	2,883,946,570.20
经营活动现金流入小计	79,084,517,597.26	60,204,715,877.25
购买商品、接受劳务支付的现金	70,529,174,339.21	52,793,879,585.29
客户贷款及垫款净增加额		
存放中央银行和同业款项净增加额		
支付原保险合同赔付款项的现金		
拆出资金净增加额		
支付利息、手续费及佣金的现金		
支付保单红利的现金		
支付给职工及为职工支付的现金	1,671,293,758.50	1,427,749,635.24
支付的各项税费	868,149,214.73	654,270,728.44
支付其他与经营活动有关的现金	3,040,930,766.96	3,039,117,532.62
经营活动现金流出小计	76,109,548,079.40	57,915,017,481.59
经营活动产生的现金流量净	2,974,969,517.86	2,289,698,395.66

额		
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	767,702,282.68	1,142,565,852.45
取得投资收益收到的现金	125,830,532.00	94,798,204.30
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	154,478,367.78	139,738,810.97
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	3,429,655.73	155,494,271.56
收到其他与投资活动有关的现金	7,710,014,572.49	2,823,267,957.57
投资活动现金流入小计	8,761,455,410.68	4,355,865,096.85
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	1,591,957,889.01	1,805,873,040.31
投资支付的现金	2,782,958,245.47	2,486,873,482.93
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	108,000.00	
支付其他与投资活动有关的现金	9,654,986,154.39	2,818,504,685.73
投资活动现金流出小计	14,030,010,288.87	7,111,251,208.97
投资活动产生的现金流量净额	-5,268,554,878.19	-2,755,386,112.12
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	920,083,832.00	943,185,849.05
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	617,083,832.00	443,185,849.05
取得借款收到的现金	32,289,637,983.20	33,022,068,133.53
收到其他与筹资活动有关的现金	2,866,385,097.34	4,092,356,813.89
筹资活动现金流入小计	36,076,106,912.54	38,057,610,796.47
偿还债务支付的现金	30,461,110,067.96	27,357,468,225.13
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	871,968,127.18	4,004,119,188.63
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	2,685,985.35	83,814,286.12
支付其他与筹资活动有关的现金	4,925,055,454.22	4,016,653,958.43
筹资活动现金流出小计	36,258,133,649.36	35,378,241,372.19
筹资活动产生的现金流量净额	-182,026,736.82	2,679,369,424.28
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	3,779,300.02	38,019,760.02
五、现金及现金等价物净增加额	-2,471,832,797.13	2,251,701,467.84
加：期初现金及现金等价物余额	8,258,684,656.18	6,006,983,188.34
六、期末现金及现金等价物余额	5,786,851,859.05	8,258,684,656.18

公司负责人：方启超 主管会计工作负责人：黄欢梅 会计机构负责人：黄欢梅

母公司现金流量表

2021年1—12月

单位:元 币种:人民币

项目	2021年年度	2020年年度
一、经营活动产生的现金流量:		
销售商品、提供劳务收到的现金	21,836,080.42	38,487,816.67
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	244,491,254.72	244,470,673.28
经营活动现金流入小计	266,327,335.14	282,958,489.95
购买商品、接受劳务支付的现金	1,050,014.33	335,949.85
支付给职工及为职工支付的现金	83,580,597.81	67,298,729.01
支付的各项税费	4,932,416.67	5,189,990.58
支付其他与经营活动有关的现金	120,828,167.28	147,112,937.42
经营活动现金流出小计	210,391,196.09	219,937,606.86
经营活动产生的现金流量净额	55,936,139.05	63,020,883.09
二、投资活动产生的现金流量:		
收回投资收到的现金	506,528,240.86	1,030,423,053.57
取得投资收益收到的现金	128,870,561.19	480,723,118.29
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	89,911.51	481,714.21
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		403,200,000.00
投资活动现金流入小计	635,488,713.56	1,914,827,886.07
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	4,778,170.39	11,955,549.53
投资支付的现金	2,255,000,000.00	2,303,884,922.95
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	2,259,778,170.39	2,315,840,472.48
投资活动产生的现金流量净额	-1,624,289,456.83	-401,012,586.41
三、筹资活动产生的现金流量:		
吸收投资收到的现金		500,000,000.00
取得借款收到的现金	14,885,200,000.00	16,585,200,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	1,366,588,989.57	1,396,544,877.19
筹资活动现金流入小计	16,251,788,989.57	18,481,744,877.19
偿还债务支付的现金	14,135,200,000.00	10,684,750,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	332,130,617.29	3,307,233,606.64
支付其他与筹资活动有关的现金	2,349,519,581.05	2,691,883,529.11
筹资活动现金流出小计	16,816,850,198.34	16,683,867,135.75

筹资活动产生的现金流量净额	-565,061,208.77	1,797,877,741.44
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	-2,133,414,526.55	1,459,886,038.12
加：期初现金及现金等价物余额	4,845,490,639.16	3,385,604,601.04
六、期末现金及现金等价物余额	2,712,076,112.61	4,845,490,639.16

公司负责人：方启超 主管会计工作负责人：黄欢梅 会计机构负责人：黄欢梅

