
广东省联泰集团有限公司

公司债券中期报告

(2022 年)

二〇二二年八八月

重要提示

发行人承诺将及时、公平地履行信息披露义务。

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

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

本公司中期报告中的财务报告未经审计。

重大风险提示

投资者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.....	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.....	8
五、 公司业务和经营情况.....	8
六、 公司治理情况.....	12
第二节 债券事项.....	13
一、 公司信用类债券情况.....	13
二、 公司债券选择权条款在报告期内的触发和执行情况.....	14
三、 公司债券投资者保护条款在报告期内的触发和执行情况.....	14
四、 公司债券报告期内募集资金使用情况.....	14
五、 公司信用类债券报告期内资信评级调整情况.....	15
六、 公司债券担保、偿债计划及其他偿债保障措施情况.....	15
第三节 报告期内重要事项.....	15
一、 财务报告审计情况.....	15
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正.....	15
三、 合并报表范围调整.....	15
四、 资产情况.....	16
五、 负债情况.....	18
六、 利润及其他损益来源情况.....	19
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.....	20
八、 非经营性往来占款和资金拆借.....	20
九、 对外担保情况.....	21
十、 关于重大未决诉讼情况.....	21
十一、 报告期内信息披露事务管理制度变更情况.....	21
十二、 向普通投资者披露的信息.....	21
第四节 特定品种债券应当披露的其他事项.....	21
一、 发行人为可交换债券发行人.....	21
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.....	21
三、 发行人为永续期公司债券发行人.....	21
四、 发行人为其他特殊品种债券发行人.....	22
五、 其他特定品种债券事项.....	22
第五节 发行人认为应当披露的其他事项.....	22
第六节 备查文件目录.....	23
财务报表.....	25
附件一： 发行人财务报表.....	25

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2022年半年度报告》
募集说明书	指	《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》
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	指	《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	《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、本期	指	2022年1月1日至2021年6月30日
报告期末	指	2022年6月30日
最近两年	指	2020年和2021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 发行人情况

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
注册资本（万元）	100,000
实缴资本（万元）	100,000
注册地址	广东省汕头市广东省汕头市 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	515041
公司网址（如有）	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	<input type="checkbox"/> 董事 <input checked="" type="checkbox"/> 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	0754-88846802
传真	0754-88991028
电子信箱	Ir01@gd-lt.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

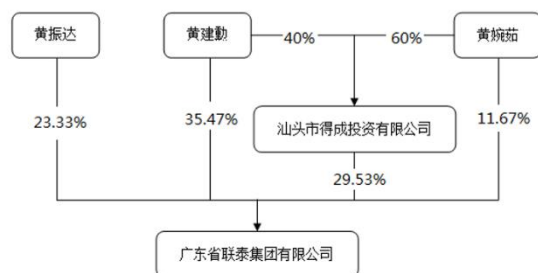
（三）报告期末控股股东、实际控制人信息

报告期末控股股东名称：黄建勳、黄婉茹、黄振达

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：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）



控股股东为机关法人、国务院各组织机构直接监管的企业以外主体的

适用 不适用

实际控制人为自然人的

适用 不适用

实际控制人的资信情况

公司控股股东、实际控制人黄建勳先生、黄婉茹女士、黄振达先生资信情况良好。

实际控制人所持有的除发行人股权（股份）外的其他主要资产及其受限情况

控股股东/实际控制人	持有的主要资产	资产类别	受限情况
黄建勳	汕头市得成投资有限公司（持股 40%）	股权	无
黄婉茹	汕头市得成投资有限公司（持股 60%）、深圳市联泰房地产开发有限公司（持股 1.95%）	股权	无
黄振达	无	无	无

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
高级管理人员 高级管理人员	李向雷	副总经理	2022年5月11日 2022年5月11日	不适用 不适用

（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：1人，离任人数占报告期初全体董事、监事、高级管理人员人数7.69%。

（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：黄建勳

发行人的其他董事：黄婉茹、黄振达

发行人的监事：张育军、余庆和、李洲

发行人的总经理：黄婉茹

发行人的财务负责人：赵春扬

发行人的其他高级管理人员：杨魁俊、朱贤然、马裕添、陈健中

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

公司从事的主要业务

公司是一家以工程施工、环保设施投资运营、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、质量皆受到行业内的高度认可，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、环保设施投资运营、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（或服务）

公司主营业务聚焦于城市综合运营，主营业务涵盖工程施工、环保设施投资运营、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、城市环保设施投资运营、高速公路投

资运营、房地产开发等业务。

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

从行业分类上看，公司整体属于土木工程建筑业。从营业收入结构上看，报告期内，工程施工、房地产开发、高速公路运营、环保设施投资运营系公司主要收入和利润来源，相关行业发展情况介绍如下：

建筑业

2022年上半年，我国建筑业延续2021年的良好势头，全力以赴建设疫情防控设施，扎实推进保障性住房建设，积极参与城市更新行动，加快推动建筑产业转型升级，发展质量和效益不断提高。根据中国建筑业协会发布的《2022年上半年建筑业发展统计分析》显示，上半年建筑业实现增加值35574.8亿元，同比增长2.8%，增速高于国内生产总值增速0.3个百分点；江苏、浙江继续领跑全国各地建筑业，建筑业总产值双双超过1万亿元。上半年，全国建筑业企业完成建筑业总产值128979.8亿元，同比增长7.60%；完成竣工产值46537.7亿元，同比增长5.0%；签订合同总额490317.8亿元，同比增长10.50%。未来，建筑业迫切需要树立新发展思路，将扩大内需与转变发展方式有机结合起来，同步推进，从追求高速增长转向追求高质量发展，从“量”的扩张转向“质”的提升，走出一条内涵集约式发展新路。总体来看，我国建筑业国民经济支柱产业的地位稳固，在投资驱动的影响下保持了逐年增长的态势，建筑业的各类数据均有较大增长，行业处于成熟稳定阶段。

公司作为国内领先的工程施工民营企业，具备市政公用工程施工总承包特级资质（广东省内唯一具有市政公用工程施工总承包特级资质的民营企业）、公路工程施工总承包壹级资质、公路路面工程专业承包壹级资质、房屋建筑工程施工总承包壹级资质，水利水电工程施工总承包贰级等多个贰级资质，核心业务领域主要包括市政工程施工及公路工程施工。凭借多年来在各类项目中积累的丰富营运经验、专业知识及技能，拥有着一流的管理水平和人才，公司工程施工业务子公司达濠市政被评为“中国建筑业成长性百强企业、中国建筑业竞争力200强企业”。截至2022年6月底，累计完成各类工程约540项，已施工公路和市政道路里程超过1420公里。各项工程合同履约率及竣工验收合格率均达到100%，优良品率达到90%以上。

环保行业

随着深入贯彻习近平生态文明思想，立足新发展阶段，完整、准确、全面贯彻新发展理念，构建新发展格局，生态文明建设正加力推进，以实现减污降碳协同增效为总抓手，以改善生态环境质量为核心，以精准治污、科学治污为工作方针，统筹污染治理、生态保护、应对气候变化，保持力度、延伸深度、拓宽广度，以更高标准打好蓝天、碧水、净土保卫战，以高水平保护推动高质量发展、创造高品质生活，努力建设人与自然和谐共生的美丽中国。生态环境保护全面加强，污染防治攻坚战深入打好，水务行业发展迎来了重要战略机遇期、深度变革调整期，政策监管趋严，排放标准提高，市场化改革推进，污水资源化利用成为新的趋势。水务产业的发展逐步向城乡供水一体化、厂网河湖一体化治理转变，由“重水轻泥”向“泥水并重”、“泥水一体”转变，强调提升企业生产经营效率和市场竞争力。污水资源化利用格局逐步形成，到2025年，污水资源化利用政策体系和市场机制基本建立；到2035年，形成系统、安全、环保、经济的污水资源化利用格局。将污水经无害化处理达到特定水质标准，作为再生水替代常规水资源，用于工业生产、市政杂用、居民生活、生态补水、农业灌溉、回灌地下水等，并从污水中提取其他资源和能源，对优化供水结构、增加水资源供给、缓解供需矛盾和减少水污染、保障水生态安全具有重要意义。

在既有政策文件基础上，水务市场刚性需求加速释放，市场空间不断拓展，产业规模不断扩大。2022年上半年国家又相继出台《深入打好城市黑臭水体治理攻坚战实施方案》、

《关于印发城乡建设领域碳达峰实施方案的通知》、《环保装备制造业高质量发展行动计划（2022-2025年）》、《“十四五”生态环境监测规划》等政策，市场发展空间得到极大释放。在市场趋势上，全国化、区域化、平台化竞争仍在加剧；在跨界进军持续，产业环保化，产融结合，资源资产化、资产金融化的大背景下，市场集中度将进一步提升。总体看，受益于政策支持我国污水处理行业处于快速发展期，未来水务行业竞争将有所加剧，但水务行业规模效应明显，且区域管网受物理因素限制，预期水务行业仍呈现区域垄断和行业龙头集中度提升并存的竞争格局。

公司下属子公司联泰环保已投资建成了长沙市岳麓污水处理厂、邵阳市洋溪桥污水处理厂以及汕头市龙珠水质净化厂等项目，目前公司在运营项目日污水处理规模为114.80万吨，公司具备污水处理项目的施工资质和运营管理资质。2017年4月，联泰环保于上海证券交易所挂牌上市，在民营资本投资运营污水处理领域具有较强的管理和资本优势。上市后公司将进一步发挥资本市场资源配置优势，夯实发展基础，积极扩大运营规模。

高速公路行业

公路作为中国交通基础设施重要的组成部分，在满足物资和旅客的中短途运输需求中发挥着不可替代的作用，虽然高铁的大量投运对公路客运带来一定冲击，但就客货运输量来看，公路仍然在中国的综合交通运输体系中占据主导地位，而现代物流及快递业的快速发展也将对后续公路货运量带来支撑。公安部发布2022年上半年全国机动车和驾驶人统计数据，截至2022年6月底，全国机动车保有量达4.06亿辆，与2021年底相比增加1082万辆，增长2.74%，全国汽车保有量为3.10亿辆，占全国机动车总量的76.38%。现阶段，中国高速公路建设已步入平稳期，每年新增里程趋于稳定，根据国家公路网规划（2013-2030年），高速公路里程增速将持续放缓，预计于2030年基本饱和，高速公路行业从增量时代进入存量时代。2022年上半年，全国多地连续出现新冠肺炎疫情，呈现出传播力度强、涉及面广、感染者众的发展态势，为防控疫情蔓延，多地政府采取了相应的区域和车流控制举措，部分区域还采取“全域静态管理”措施。疫情对国内经济的正常运行产生影响，对收费公路行业的生产经营活动带来较大压力，高速公路经营业绩未能充分释放。

截止目前，公司已基本完成公司高速公路投资，公司正在运营的高速公路项目包括湖南邵永高速公路项目、永蓝高速公路项目、广西桂三高速公路项目以及河惠莞高速公路项目，均是《国家高速公路网规划》中的重点项目。凭借在高速公路投资建设、运营管理及公路工程施工方面的协同优势和配套产业链的经营开发能力，公司正逐步成长为国内大型的民营高速公路投资企业之一，具有较强的市场竞争力。公司高速公路项目先后获得国家或省级“先进单位”、“优胜单位”、“青年文明号”、“先进集体”等多个奖项，深受各级行业主管部门及项目所在地社会各界的好评。在区域路网中，公司运营的高速公路在施工质量、服务水平处行业先进水平。

房地产行业

根据国家统计局发布的2022年上半年房地产开发投资和销售数据显示，今年1-6月，全国房地产开发投资68314亿元，同比下降5.4%，其中，住宅投资51804亿元，同比下降4.5%；体现出房地产开发内在动力明显不足，市场信心恢复面临较大压力。从房屋新开工、竣工面积来看，今年1-6月，房屋新开工面积约6.64亿平方米，同比下降34.40%，其中，住宅新开工面积约4.88亿平方米，同比下降35.4%；房屋竣工面积约2.86亿平方米，同比下降21.5%，其中，住宅竣工面积约2.09亿平方米，同比下降20.6%；2021年下半年以来土地市场降温，房企拿地减少导致新开工量同比减少，预计下半年新开工面积将仍处于低位。从房地产市场交易方面来看，今年1-6月，全国商品房销售面积约6.89亿平方米，同比下降22.2%，其中，住宅销售面积同比下降26.6%；商品房销售额近66072亿元，同比下降28.9%，其中，住宅销售额同比下降31.8%。

公司拥有国家房地产开发一级资质及物业管理一级资质，凭借领先的规划设计水平、优良的工程施工质量保障、优质的物业管理服务，成为了具有较大品牌影响力的区域性房地产龙头企业。目前已经基本形成珠三角、粤东、华中三大战略基地，业务范围覆盖广东、江西、湖北三省，现已累计开发房地产项目数十个，公司拥有可开发面积约130万平方米

的土地储备。公司创立的联泰地产品牌得到市场的高度认同，特别是“香域系列”、“春天系列”等经典楼盘获得市场的广泛认可，公司区域品牌优势明显。

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、经营情况未发生重大变化，但公司所处的房地产行业陆续出现大型企业债务违约现象，对行业景气度带来一定负面影响。另一方面，建筑业和高速公路行业也受到疫情管控影响。

（二） 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

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特级、多个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。

环保设施投资运营方面，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，以现有已建成的十四个环保项目及在建的七个环保项目为基础，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、汕头、南昌等城市公司布局，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。同时通过公开招标、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，克服外部环境带来的不利影响，确保公司地产开发业务健康、稳定的增长态势。

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

原材料价格波动的风险

钢材、水泥、砂石料等是建筑施工的重要原材料，受国内外复杂经济形势的影响，原材料价格近年来波动较大，对公司的营业成本产生一定影响。如合同价格的调整幅度不能覆盖公司在工程项目中所付出的原材料、劳动力等成本的变动幅度，原材料价格波动可能会影响公司的经营业绩。针对这一风险，公司将根据经验及市场情况预期主要原材料未来价格变动趋势，及时调整采购计划及订单价格，降低原材料波动对经营业绩造成的影响。

应收账款增长的风险

近年来公司应收账款占总资产和营业收入比例基本保持稳定，公司应收账款主要为工程施工应收结算款，客户主要为地方政府或地方政府下属单位，预计无法收回的可能性较小，但不排除未来受国家政策及宏观经济影响出现财政资金周转不足的情形，则可能对公司造成应收账款能否按时足额回收的不确定性风险。公司将继续加大应收账款的管控力度及回收力度。

未来投资回报不确定的风险

公司所处高速公路运营、环保设施投资运营的投资回收期较长，虽然在项目可行性研究过程中公司对项目可行性及收益能力都进行了详细的研究与测算，但由于相关测算数据、模型等均基于历史数据以及对未来预测的基础之上，在较长的回收期中，若出现行业政策、宏观经济政策等发生重大不利变化，可能会对公司未来的项目投资回报及项目运营产生影响。对此，公司将在投资前对项目的必要性和可行性做充分论证，降低项目的运营风险。

新冠病毒肺炎疫情常态化风险

自2020年新型冠状病毒肺炎疫情在国内及国际蔓延以来，对中国以及国际经济造成了很大影响。自疫情爆发以来，公司的供应商、客户等利益相关方也受到不同程度的影响，导致公司在采购、工程建设、生产、销售等环节存在部分延迟，施工总成本面临上升风险。针对新冠病毒肺炎疫情常态化所带来的风险，一方面公司将持续贯彻落实防控工作的各项要求，强化对疫情防控工作的支持，加强常态化疫情防控；另一方面公司将持续密切关注在疫情经济形势下的发展机遇，积极调整公司经营计划，努力降低疫情对公司的相关影响，持续推动公司高质量发展。

宏观经济周期带来的风险

公司主营业务所属行业与宏观经济运行状态密切相关，行业发展与国民经济的景气度有较强的关联性，受固定资产投资规模、城镇化进程等宏观经济因素的综合影响深远。若未来国内经济增速放缓或宏观经济出现周期性波动，经济下行压力加剧，可能使公司所处行业的业务空间、销售水平和利润率面临下降的风险。公司将根据宏观环境变化适时调整经营行为，将可能对公司整体业绩和盈利能力的不良影响降至最低。

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、不能保持自主经营能力的情况：**

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

公司关联交易遵循诚实信用、平等、自愿、等价、有偿、公正、公平、公开的原则。关联交易的价格原则上应不偏离市场独立第三方的价格和收费标准，对于难以比较市场价格或定价受到限制的关联交易，应通过合同明确有关成本和利润的标准。

1. 决策权限

公司按照《公司法》、《合同法》等法律法规文件，结合公司规范的《关联交易管理制度》，对公司关联交易制定了严格的决策审批权限。公司股东会和董事会根据关联交易的金额、性质等要素批准关联交易的实施，其中：

公司拟为关联方提供担保的，须经公司股东会批准；

公司与关联自然人拟发生的关联交易金额在50万元（获赠资产、减免公司债务及无息借款除外）以上的，须经董事会批准；

公司与关联法人拟发生的关联交易金额在300万元（获赠资产、减免公司债务及无息借款除外）以上的，须经董事会批准；

公司与关联方拟发生的关联交易金额在2,000万元（获赠资产、减免公司债务及无息借款等公司纯受益事项除外）以上的，须经股东会批准；

前述事项以外无需提交董事会、股东会批准的关联交易，由经营层集体讨论，总经理批准后实施。

2. 决策程序

公司拟进行的关联交易由公司职能部门提出议案，议案应就该关联交易的具体事项、定价依据和对公司及股东利益的影响程度做出详细说明。公司股东会和董事会根据不同的关联交易决策权限批准关联交易的实施。公司与关联人之间的重大交易应签订书面协议，协议内容应明确、具体。

3. 定价机制

公司规定关联交易应该遵循诚实信用、平等自愿、等价有偿及公正、公平、公开的原则。关联交易的价格原则上应不偏离与市场独立第三方的交易价格和收费标准，对于难以比较市场价格或定价受到限制的关联交易，应通过合同明确有关成本和利润的标准，具体定价方法有：

交易事项实行政府定价或政府指导价的，采用政府定价或在政府指导价格范围内合理确定交易价格；

无政府定价或政府指导价，优先采用有可比的独立第三方市场价格或收费标准；

无政府定价、政府指导价、独立第三方市场价的，采用合理成本利润加成法确定交易价格。

4. 信息披露

对存续以及未来新发生的关联交易，公司通过定期财务报告、外部中介机构专项审计等方式持续披露关联交易信息。

（三） 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

（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

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 28.24 亿元，其中公司信用类债券余额 4 亿元，占有息债务余额的 14.16%；银行贷款余额 18.84 亿元，占有息债务余额的 66.71%；非银行金融机构贷款 5.40 亿元，占有息债务余额的 19.12%；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）	超过 1 年以上（不含）	
公司债				4	4
银行贷款		7.38	1.76	9.70	18.84
非银行金融机构		0.01	0.89	4.50	5.40
合计		7.39	2.65	18.20	28.24

截止报告期末，发行人发行的公司信用类债券中，公司债券余额 4 亿元，企业债券余额 0 亿元，非金融企业债务融资工具余额 0 亿元，且共有 0 亿元公司信用类债券在 2022 年下半年到期或回售偿付。

（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	广东省联泰集团有限公司2020年公司债券（第一期）
2、债券简称	20联泰01
3、债券代码	175436
4、发行日	2020年11月19日 2020年11月19日
5、起息日	2020年11月19日 2020年11月19日
6、2022年8月31日后的最近回售日	2023年11月19日 2023年11月19日
7、到期日	2025年11月19日 2025年11月19日
8、债券余额	4
9、截止报告期末的利率(%)	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
11、交易场所	上交所上交所
12、主承销商	中银国际证券股份有限公司
13、受托管理人（如有）	中银国际证券股份有限公司
14、投资者适当性安排（如适用）	面向合格机构投资者交易的债券
15、适用的交易机制	上交所竞价交易系统及固定收益证券综合电子平台交易
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：175436

债券简称：20联泰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：

报告期内未触发选择权条款。

三、公司债券投资者保护条款在报告期内的触发和执行情况

本公司所有公司债券均不含投资者保护条款 本公司的债券有投资者保护条款

债券代码：175436

债券简称：20联泰01

债券约定的投资者保护条款：

发行人发出关于是否调整本期债券票面利率及调整幅度的公告后，债券持有人有权在债券存续期第3年的付息日将其持有的全部或部分本期债券按票面金额回售给发行人。发行人将按照上交所的债券登记机构相关业务规则完成回售支付工作。

投资者保护条款的触发和执行情况：

报告期内未触发投资者保护条款。

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

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：175436

债券简称	20 联泰 01
担保、偿债计划及其他偿债保障措施内容	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。
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	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 未经审计**二、会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正**适用 不适用**三、合并报表范围调整**

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

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%的主要资产项目

适用 不适用

单位：万元万元 币种：人民币人民币

资产项目	本期末余额	占本期末资产总额的比例 (%)	上年末余额	变动比例 (%)
货币资金	345,390.94	3.77	355,744.55	-2.91
交易性金融资产	6,620.04	0.07	6,925.03	-4.40
应收账款	221,402.9	2.41	239,408.2	-7.52
预付账款	26,718.92	0.29	39,089.74	-31.65
其他应收款	208,464.12	2.27	254,351.86	-18.04
存货	2,297,367.5	25.05	2,272,774.37	1.08
合同资产	183,071.32	2.00	176,012.57	4.01
一年内到期的非流动资产	9,904.05	0.11	7,998.64	23.82
其他流动资产	167,229.07	1.82	206,481.63	-19.01
长期应收款	442,627.55	4.83	373,363.84	18.55
长期股权投资	291,449.16	3.18	287,222.03	1.47
其他权益工具投资	75,157.2	0.82	71,762.59	4.73
投资性房地产	41,557.59	0.45	41,557.59	0
固定资产	47,869.68	0.52	50,940.92	-6.03
在建工程	139,743.82	1.52	118,845.33	17.58
使用权资产	486.59	0.005	1,533.57	-68.27
无形资产	4,614,859.6	50.32	4,636,225.78	-0.46
长期待摊费用	6,055.06	0.07	5,901.9	2.60
递延所得税资产	28,761.84	0.31	24,268.2	18.52
其他非流动资产	15,598.88	0.17	67,845.94	-77.01
资产总计	9,170,335.81	100	9,238,254.27	-0.43

发生变动的的原因：

1. 预付账款较上年同期减少 31.65%，主要系前期预付款到期结算以及本期经营性预付的款项减少所致；

2. 使用权资产较上年同期减少 68.27%，主要系本期融资租赁设备分期付款完毕，使用权资产转入固定资产核算所致；

3. 其他非流动资产较上年同期减少 77.01%，主要系本期在建项目投资额增加以及项目投产运营结转至长期应收款所致。

（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	34.54	11.95	-	34.60
应收账款	22.14	6.28	-	28.36
存货	229.74	85.55	-	37.24
其他权益工具	7.52	5.90	-	78.46
固定资产	4.79	0.33	-	6.89
投资性房地产	4.16	3.02	-	72.60
无形资产	461.49	369.83	-	80.14
长期应收款	44.26	42.64	-	96.34
一年内到期的非流动资产	0.99	0.93	-	93.94
长期股权投资	29.14	0.10	-	0.34
合计	838.77	526.53	-	-

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

单位：亿元 币种：人民币

受限资产名称	账面价值	评估价值（如有）	受限金额	受限原因	对发行人可能产生的影响
邵永高速收费权权益	42.21	-	31.24	融资质押	无
永蓝高速收费权权益	110.74	-	88.11	融资质押	无
桂三高速收费权权益	164.07	-	151.27	融资质押	无
河惠莞高速收费权权益	98.97	-	98.97	融资质押	无

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

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	子公司报告期末资产净额	子公司报告期末营业收入	发行人直接或间接持有的股权比例合计（%）	受限股权数量占发行人持有的子公司股权总数的比例（%）	权利受限原因
达濠市政建设有限公司	172.48	92.38	20.50	94.28	59.87	股权投资担保、融资质押

子公司名称	子公司报告期末资产总额	子公司报告期末资产净额	子公司报告期末营业收入	发行人直接或间接持有的股权比例合计(%)	受限股权数量占发行人持有的子公司股权总数的比例(%)	权利受限原因
司						
广东联泰环保股份有限公司	101.75	29.81	4.78	56.84	12.67	融资质押
合计	274.23	122.19	25.28	—	—	—

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%的主要负债项目

√适用 □不适用

单位：万元万元 币种：人民币人民币

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(%)
短期借款	496,524.70	7.67	459,551.77	8.05
应付票据	114,450.00	1.77	154,815.32	-26.07
应付账款	335,710.01	5.19	429,159.59	-21.78
预收款项	462.04	0.007	812.45	-43.13
合同负债	778,323.97	12.02	768,582.55	1.27
应付职工薪酬	9,765.19	0.15	9,190.44	6.25
应交税费	155,068.24	2.40	173,421.98	-10.58
其他应付款	321,116.31	4.96	310,476.68	3.43
一年内到期的非流动负债	529,442.68	8.18	463,338.39	14.27
其他流动负债	67,217.04	1.04	51,983.73	29.30
长期借款	3,479,024.90	53.73	3,589,453.57	-3.08
应付债券	56,087.48	0.87	42,201.69	32.90
租赁负债	0	-	252.42	-100
长期应付款	24,265.91	0.38	0	-
预计负债	6,714.86	0.10	5,829.82	15.18
递延收益	844.44	0.01	861.11	-1.94
递延所得税负债	58,979.97	0.91	57,237.41	3.04
其他非流动负债	41,160.29	0.64	42,220.73	-2.51
负债合计	6,475,158.04	100	6,559,389.64	-1.28

发生变动的原因：

- 1.预收款项较上年同期减少 43.13%，主要系本期预收的场地租金等结转为当期收入所致；
- 2.应付债券较上年同期增长 32.90%，主要系本期集团母公司减持控股子公司联泰环保可转债后，对减持部分不再合并抵消，导致新增可转债中负债义务所致；

3. 租赁负债较上年同期减少 100%，主要系本期租赁负债转入一年内到期的非流动负债核算所致；

4. 本期新增长期应付款 24265.91 万元，主要系本期下属控股企业开展融资租赁业务所致。

（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：461.65 亿元，报告期末合并报表范围内公司有息债务总额 461.74 亿元，有息债务同比变动 0.02%。

2. 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 4 亿元，占有息债务余额的 0.87%，其中 2022 年下半年到期或回售的公司信用类债券 0 亿元；银行贷款余额 443.02 亿元，占有息债务余额的 95.95%；非银行金融机构贷款 5.40 亿元，占有息债务余额的 1.17%；其他有息债务余额 9.32 亿元，占有息债务余额的 2.02%。

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）	超过 1 年以上（不含）	
公司信用类债券				4	4
银行贷款		64.37	54.55	324.10	443.02
非银行金融机构贷款		0.01	0.89	4.50	5.40
其他有息债务		4.63	0.65	4.04	9.32
合计		68.40	56.33	338.72	461.74

3. 截止报告期末，发行人合并口径内发行的境外债券余额 00 亿元人民币，且在 2022 年下半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：1.90 亿元

报告期非经常性损益总额：0.56 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
达濠市政建设有限公司	是	94.28%	工程施工	172.48	92.38	20.50	0.57
深圳市联泰投资集团有限公司	是	100%	房地产开发	305.90	107.89	17.36	0.51
广东联泰环保股份有限公司	是	56.84%	环境保护	101.75	29.81	4.78	1.45
湖南省联泰石油有限责任公司	是	51.00%	油品销售	7.17	6.94	2.57	0.18

（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

报告期内公司经营活动产生的现金净流量 12.33 亿元，净利润 1.45 亿元，两者存在较大差异，主要系以下原因导致：一方面，报告期内营业成本中的特许经营权摊销及固定资产折旧等仅影响净利润，不影响经营性现金流量支出；另一方面，本期费用化财务费用 10.88 亿元，仅影响净利润不影响经营性现金流量支出；最后，经营活动现金收支中包含前期债权债务结算，该部分现金流量不影响当期净利润。

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 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 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

不适用

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 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 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%，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：40.26 亿元

报告期末对外担保的余额：45.15 亿元

报告期对外担保的增减变动情况：4.89 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：38.75 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、关于重大未决诉讼情况

适用 不适用

十一、报告期内信息披露事务管理制度变更情况

发生变更 未发生变更

十二、向普通投资者披露的信息

在定期报告批准报出日，发行人是否存续有面向普通投资者交易的债券

是 否

第四节 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、发行人为永续期公司债券发行人

适用 不适用

四、发行人为其他特殊品种债券发行人

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

无

第六节 备查文件目录

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

二、载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件（如有）；

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

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

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

。

（以下无正文）

(以下无正文，为广东省联泰集团有限公司 2022 年公司债券中期报告盖章页)



财务报表

附件一： 发行人财务报表

合并资产负债表

2022年06月30日

编制单位：广东省联泰集团有限公司广东省联泰集团有限公司

单位：元元 币种：人民币人民币

项目	2022年06月30日	2021年12月31日
流动资产：		
货币资金	3,453,909,359.34	3,557,445,471.52
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产	66,200,356.75	69,250,306.02
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	2,214,028,953.65	2,394,082,031.48
应收款项融资		
预付款项	267,189,159.49	390,897,398.90
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	2,084,641,156.95	2,543,518,574.12
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	22,973,675,038.22	22,727,743,698.43
合同资产	1,830,713,183.94	1,760,125,711.47
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产	99,040,491.89	79,986,446.94
其他流动资产	1,672,290,674.88	2,064,816,294.53
流动资产合计	34,661,688,375.11	35,587,865,933.41
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	4,426,275,453.67	3,733,638,411.54
长期股权投资	2,914,491,607.55	2,872,220,253.39
其他权益工具投资	751,571,979.80	717,625,873.00

其他非流动金融资产		
投资性房地产	415,575,895.00	415,575,895.00
固定资产	478,696,790.64	509,409,180.19
在建工程	1,397,438,228.32	1,188,453,262.59
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产	4,865,917.54	15,335,661.57
无形资产	46,148,596,003.86	46,362,257,755.75
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	60,550,621.62	59,019,029.54
递延所得税资产	287,618,399.86	242,681,976.67
其他非流动资产	155,988,833.62	678,459,426.72
非流动资产合计	57,041,669,731.48	56,794,676,725.96
资产总计	91,703,358,106.59	92,382,542,659.37
流动负债：		
短期借款	4,965,247,031.94	4,595,517,687.94
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	1,144,500,000.00	1,548,153,163.69
应付账款	3,357,100,131.00	4,291,595,944.71
预收款项	4,620,363.53	8,124,532.52
合同负债	7,783,239,674.20	7,685,825,495.84
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	97,651,919.59	91,904,434.76
应交税费	1,550,682,359.24	1,734,219,790.26
其他应付款	3,211,163,125.57	3,104,766,763.23
其中：应付利息		
应付股利		
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	5,294,426,774.54	4,633,383,927.60
其他流动负债	672,170,390.36	519,837,283.50
流动负债合计	28,080,801,769.97	28,213,329,024.05

非流动负债：		
保险合同准备金		
长期借款	34,790,249,024.77	35,894,535,735.47
应付债券	560,874,823.94	422,016,870.51
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		2,524,161.92
长期应付款	242,659,131.04	
长期应付职工薪酬		
预计负债	67,148,591.90	58,298,150.57
递延收益	8,444,444.37	8,611,111.05
递延所得税负债	589,799,700.53	572,374,094.19
其他非流动负债	411,602,941.72	422,207,299.11
非流动负债合计	36,670,778,658.27	37,380,567,422.82
负债合计	64,751,580,428.24	65,593,896,446.87
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	36,986,678.48	3,101,768.10
其中：优先股		
永续债		
资本公积	9,682,868,308.45	9,682,868,308.45
减：库存股		
其他综合收益	93,207,084.24	44,981,948.36
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	8,786,954,250.64	8,686,777,636.26
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	19,740,900,089.69	19,558,613,429.05
少数股东权益	7,210,877,588.66	7,230,032,783.45
所有者权益（或股东权益）合计	26,951,777,678.35	26,788,646,212.50
负债和所有者权益（或股东权益）总计	91,703,358,106.59	92,382,542,659.37

公司负责人：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

2022年06月30日

编制单位：广东省联泰集团有限公司

单位：元元 币种：人民币人民币

项目	2022年06月30日	2021年12月31日
流动资产：		
货币资金	122,190,555.32	111,503,628.00

交易性金融资产	6,914,888.67	347,250,256.87
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	13,299,032.13	25,764,877.26
应收款项融资		
预付款项	9,596.94	12,421.78
其他应收款	10,357,597,174.83	9,849,927,519.99
其中：应收利息		
应收股利		
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		
流动资产合计	10,500,011,247.89	10,334,458,703.90
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	15,855,285,520.72	15,803,498,145.10
其他权益工具投资	116,904,000.00	116,904,000.00
其他非流动金融资产		
投资性房地产		
固定资产	3,546,299.33	3,973,608.01
在建工程		
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	127,818.92	
开发支出		
商誉		
长期待摊费用		
递延所得税资产		
其他非流动资产		
非流动资产合计	15,975,863,638.97	15,924,375,753.11
资产总计	26,475,874,886.86	26,258,834,457.01
流动负债：		
短期借款	871,251,527.77	1,091,737,083.33

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	109,856.20	109,856.20
预收款项		
合同负债		
应付职工薪酬	1,394,299.43	100,575.56
应交税费	269,595.35	4,144,555.47
其他应付款	14,709,024,567.45	13,762,571,772.05
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	285,239,488.09	533,369,022.70
其他流动负债		
流动负债合计	15,867,289,334.29	15,392,032,865.31
非流动负债：		
长期借款	1,288,214,285.74	1,320,250,000.02
应付债券	398,580,104.43	398,393,416.23
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		
其他非流动负债		
非流动负债合计	1,686,794,390.17	1,718,643,416.25
负债合计	17,554,083,724.46	17,110,676,281.56
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	334,607,394.52	560,974,407.57

所有者权益（或股东权益）合计	8,921,791,162.40	9,148,158,175.45
负债和所有者权益（或股东权益）总计	26,475,874,886.86	26,258,834,457.01

公司负责人：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
2022年1—6月

单位:元元 币种:人民币人民币

项目	2022年半年度	2021年半年度
一、营业总收入	5,534,713,492.49	7,717,744,714.60
其中：营业收入	5,534,713,492.49	7,717,744,714.60
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	5,366,883,575.46	7,230,479,210.90
其中：营业成本	3,835,664,336.15	5,388,112,047.05
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	117,016,398.44	396,337,529.96
销售费用	82,227,579.49	85,143,382.94
管理费用	242,938,762.25	264,349,559.96
研发费用	1,661,117.50	1,705,012.14
财务费用	1,087,375,381.63	1,094,831,678.85
其中：利息费用	1,047,375,090.62	1,043,378,160.24
利息收入	24,475,825.62	21,781,370.45
加：其他收益	6,787,533.37	5,792,638.22
投资收益（损失以“-”号填列）	49,037,925.31	282,778,524.61
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-28,588,545.84	6,038,894.86
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）	-9,150,006.18	813,881.46

“－”号填列)		
信用减值损失（损失以“-”号填列)	12,352,014.07	-200,760.97
资产减值损失（损失以“-”号填列)	525,807.66	8,659,631.74
资产处置收益（损失以“-”号填列)	923,659.55	12,848.60
三、营业利润（亏损以“-”号填列)	228,306,850.81	785,122,267.36
加：营业外收入	5,783,083.74	2,686,539.46
减：营业外支出	43,894,664.46	104,456,626.14
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列)	190,195,270.09	683,352,180.68
减：所得税费用	44,997,952.07	181,903,589.66
五、净利润（净亏损以“-”号填列)	145,197,318.02	501,448,591.02
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列)	145,197,318.02	501,448,591.02
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)	81,463,183.73	420,745,259.37
2.少数股东损益（净亏损以“-”号填列)	63,734,134.29	80,703,331.65
六、其他综合收益的税后净额	66,175,784.09	-479,867,916.50
（一）归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	66,938,566.53	-454,531,317.27
1.不能重分类进损益的其他综合收益	50,466,377.22	-450,290,133.79
（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	50,466,377.22	-450,290,133.79
（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	16,472,189.31	-4,241,183.48
（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	16,472,189.31	-4,241,183.48
(9) 其他		
(二) 归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	-762,782.44	-25,336,599.23
七、综合收益总额	211,373,102.11	21,580,674.52
(一) 归属于母公司所有者的综合收益总额	148,401,750.26	-33,786,057.90
(二) 归属于少数股东的综合收益总额	62,971,351.85	55,366,732.42
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：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

2022 年 1—6 月

单位:元元 币种:人民币人民币

项目	2022 年半年度	2021 年半年度
一、营业收入	18,035,629.07	147,806,102.69
减：营业成本		
税金及附加	122,454.53	1,011,871.87
销售费用		
管理费用	23,183,613.67	31,994,987.93
研发费用		
财务费用	154,761,200.33	162,285,859.75
其中：利息费用	156,516,361.01	162,881,202.03
利息收入	6,537,026.46	3,430,784.05
加：其他收益	72,314.34	89,368.41
投资收益（损失以“－”号填列）	129,841,608.17	29,195,979.12
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-9,874,224.38	
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）	-196,037,368.20	188,840,908.54
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-8,554.17	-2,619,121.28
资产减值损失（损失以“-”号填列）		
资产处置收益（损失以“-”号填列）	980.65	600.63
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	-226,162,658.67	168,021,118.56
加：营业外收入	139.93	34,224.56
减：营业外支出	204,494.31	4,368.64
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	-226,367,013.05	168,050,974.48
减：所得税费用		
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	-226,367,013.05	168,050,974.48
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	-226,367,013.05	168,050,974.48
（二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）		
五、其他综合收益的税后净额		
（一）不能重分类进损益的其他综合收益		
1.重新计量设定受益计划变动额		
2.权益法下不能转损益的其他综合收益		
3.其他权益工具投资公允价值变动		
4.企业自身信用风险公允价值变动		
（二）将重分类进损益的其他综合收益		
1.权益法下可转损益的其他综合收益		
2.其他债权投资公允价值变动		
3.可供出售金融资产公允价值变动损益		
4.金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
5.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
6.其他债权投资信用减值准备		
7.现金流量套期储备（现金流量套		

期损益的有效部分)		
8.外币财务报表折算差额		
9.其他		
六、综合收益总额	-226,367,013.05	168,050,974.48
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：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

2022年1—6月

单位：元元 币种：人民币人民币

项目	2022年半年度	2021年半年度
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	5,825,441,608.68	6,272,218,573.15
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	710,670,778.87	19,158,684.30
收到其他与经营活动有关的现金	720,910,474.82	730,260,548.13
经营活动现金流入小计	7,257,022,862.37	7,021,637,805.58
购买商品、接受劳务支付的现金	4,047,878,541.66	4,741,192,138.84
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	519,684,176.66	584,101,392.90
支付的各项税费	511,959,728.77	615,274,507.72
支付其他与经营活动有关的现金	944,430,704.25	964,130,541.40
经营活动现金流出小计	6,023,953,151.34	6,904,698,580.86
经营活动产生的现金流量净	1,233,069,711.03	116,939,224.72

额		
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	286,628,406.19	93,460,000.00
取得投资收益收到的现金	10,770,983.55	277,302,751.23
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	478,184.84	225,642.73
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		118,634,373.00
收到其他与投资活动有关的现金	1,500,000.00	
投资活动现金流入小计	299,377,574.58	489,622,766.96
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	466,937,251.63	1,319,880,487.68
投资支付的现金	130,863,229.69	291,142,500.00
质押贷款净增加额		
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	597,800,481.32	1,611,022,987.68
投资活动产生的现金流量净额	-298,422,906.74	-1,121,400,220.72
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	31,150,000.00	502,136,485.65
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		
取得借款收到的现金	4,885,059,524.23	8,196,606,069.23
收到其他与筹资活动有关的现金		3,439,440.85
筹资活动现金流入小计	4,916,209,524.23	8,702,181,995.73
偿还债务支付的现金	4,690,233,750.71	5,772,374,525.37
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	1,349,811,439.94	1,404,963,461.29
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		
支付其他与筹资活动有关的现金	41,808,341.96	2,136,360.00
筹资活动现金流出小计	6,081,853,532.61	7,179,474,346.66
筹资活动产生的现金流量净额	-1,165,644,008.38	1,522,707,649.07
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	-230,997,204.09	518,246,653.07
加：期初现金及现金等价物余额	2,489,640,145.61	2,654,308,479.05
六、期末现金及现金等价物余额	2,258,642,941.52	3,172,555,132.12

公司负责人：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

2022年1—6月

单位:元元 币种:人民币人民币

项目	2022年半年度	2021年半年度
一、经营活动产生的现金流量:		
销售商品、提供劳务收到的现金	31,048,167.48	
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	2,385,398,674.69	2,003,554,377.02
经营活动现金流入小计	2,416,446,842.17	2,003,554,377.02
购买商品、接受劳务支付的现金		68,017.38
支付给职工及为职工支付的现金	13,976,410.51	16,713,910.06
支付的各项税费	4,928,232.32	5,686,532.38
支付其他与经营活动有关的现金	1,960,998,708.54	2,479,372,002.15
经营活动现金流出小计	1,979,903,351.37	2,501,840,461.97
经营活动产生的现金流量净额	436,543,490.80	-498,286,084.95
二、投资活动产生的现金流量:		
收回投资收到的现金	208,949,311.23	
取得投资收益收到的现金	76,302,221.32	30,916,173.99
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	5,392.54	8,780.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流入小计	285,256,925.09	30,924,953.99
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	156,211.31	11,145.68
投资支付的现金	62,899,300.00	389,911,281.47
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	63,055,511.31	389,922,427.15
投资活动产生的现金流量净额	222,201,413.78	-358,997,473.16
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	370,000,000.00	2,115,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	370,000,000.00	2,115,000,000.00
偿还债务支付的现金	862,305,714.28	1,111,142,857.14
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	155,752,262.98	157,232,878.64
支付其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流出小计	1,018,057,977.26	1,268,375,735.78

筹资活动产生的现金流量净额	-648,057,977.26	846,624,264.22
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	10,686,927.32	-10,659,293.89
加：期初现金及现金等价物余额	111,503,628.00	138,933,540.21
六、期末现金及现金等价物余额	122,190,555.32	128,274,246.32

公司负责人：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

