

香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司對本公告的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示概不會就因本公告全部或任何部份內容而產生或因依賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。



廣東粵運交通股份有限公司
Guangdong Yueyun Transportation Company Limited*
(於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)
(股份代號：03399)

海外監管公告

本公告乃根據香港聯合交易所有限公司證券上市規則第13.10B條而作出。

以下為廣東粵運交通股份有限公司於上海證券交易所網站刊發之《廣東粵運交通股份有限公司公司債券2020年度報告》。

承董事會命
廣東粵運交通股份有限公司
公司秘書
張莉

中國廣州
二零二一年四月三十日

於本公佈日期，董事會成員包括執行董事湯英海先生、姚漢雄先生、張弦先生及黃文伴先生，非執行董事陳敏先生及陳楚宣先生，以及獨立非執行董事靳文舟先生、陸正華女士、溫惠英女士及詹小彤先生。

* 僅供識別

广东粤运交通股份有限公司
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。

毕马威华振会计师事务所（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

本集团是广东省内领先的综合运输物流服务提供商，经营范围涉及道路客运及配套服务、高速公路服务区经营、能源业务、零售业务、招商业务、广告业务和太平立交运营等多个业务板块，整体抗风险能力较强。

本集团面临的主要风险包括：

1. 其他运输方式的竞争

道路客运是本集团最重要的主营业务之一。随着经济发展及交通基础设施投资力度的加大，高速铁路和城际轨道交通对公路运输的冲击日益增加，本集团道路客运业务存在其他运输方式替代的风险。

面对其他运输方式的竞争，本集团避开与铁路和轻轨的正面竞争，利用汽车运输的灵活性和机动性，依托公司丰富的线路类型与运输资源，与轨道交通起点和终点形成运输网络辐射效应，实现道路客运与轨道交通的优势互补，变直接竞争为合作关系；加强业务整合，构建「班线、城市公交、农村客运、出租车、客运站场」五位一体的网络化发展格局，提升对各细分客运市场终端的控制力。

2. 燃油价格波动

燃油支出是道路客运业务最主要运营成本之一。燃油价格是根据国际市场油价及国家对燃油价格的调控政策等因素而综合决定，未来的价格走势具有一定的不确定性。如果未来燃油价格持续上升，将对本集团的道路客运业务盈利能力稳定性构成一定的影响。

本集团通过旗下「粤运能源」逐步实行燃油集中采购，取得规模优势和价格优势，降低道路客运运营成本；扩大新能源、清洁能源车辆规模、加强燃油考核并通过车辆之间的集中调度提高车辆使用效率；同时，政府对于本集团的农村客运和城市公交业务会给予一定的燃油补贴，在一定程度上缓解燃油价格波动对本集团盈利能力产生的影响。

3. 营运安全

本集团所从事的道路客运业务，不排除由于路况、车况、安全管理等问题引发安全事故，面临因事故责任而导致的经济赔偿责任以及面临交通主管部门的处罚等风险。如果发生重大交通事故，将对本集团的道路客运业务的声誉及正常经营带来负面影响。

本集团建立起了一套较为完善的安全生产管理体系，本集团安全指标大大优于行业的考核指标，保持较好水平。同时通过保险统一管理，足额购买车辆和人员保险，增大保障范围，提高保障能力，有效控制发生安全事故所带来的经济损失。

4. 恶劣天气和自然灾害

广东省位于中国东南沿海，属亚热带季风气候区，雨量充沛，每年春末夏初常有西南暖湿气流活跃，形成暴雨或持续暴雨，盛夏季节又受台风影响。强暴雨集中区容易引发崩塌、滑坡、泥石流、地面塌陷等地质灾害，其突发性及不可控性等客观因素可能对本公司业务经营产生直接影响。

5. 政策风险

太平立交运营的收入主要来源是车辆通行费收入，由于收费标准的调整是政府有关部门审批决定的，如果政府调整收费标准，将影响公司的经营收益。同时本公司作为广东省内的运输业龙头企业，其城市公交及农村客运业务享受政府补贴，若国家对于涉及本集团所属行业的相关政策进行调整，对本公司经营业绩的稳定性将产生一定的波动风险。

6. 营运风险

太平立交是连接虎门大桥和广深高速公路的交通枢纽。但随着位于虎门大桥上下游的南沙大桥（原虎门二桥）和未来深中通道、莲花山通道等连通珠江东西岸其他通道的建成，原经虎门大桥往返中山、珠海等粤西地区至深圳、东莞等粤东地区的部份车流将选择行驶南沙大桥（原虎门二桥）、深中通道等，从而对太平立交车流量造成分流，此外如经济环境发生较大波动、虎门大桥或相关路段进行大规模维护检修、虎门大桥及太平立交收费标准及收费方式发生变化等，也都会对太平立交车流量造成一定影响，进而影响太平立交收入。

7. 流行性疾病

由于出行服务业务有人群高度集中的特点，因此易受疾病疫情冲击而影响旅行者的出游需求。2020年期间爆发的新冠肺炎疫情，广东省启动了疫情防控一级响应，实施了出行管控，导致本集团道路客运及配套业务的班次及实载率大幅减少，对本公司2020年业务产生一定负面影响。

目录

重要提示.....	2
重大风险提示.....	3
释义.....	7
第一节 公司及相关中介机构简介.....	8
一、 公司基本信息.....	8
二、 信息披露事务负责人.....	8
三、 信息披露网址及置备地.....	8
四、 报告期内控股股东、实际控制人变更及变化情况.....	9
五、 报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况.....	9
六、 中介机构情况.....	9
第二节 公司债券事项.....	10
一、 债券基本信息.....	10
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.....	12
七、 报告期内持有人会议召开情况.....	12
八、 受托管理人（包含债权代理人）履职情况.....	12
第三节 业务经营和公司治理情况.....	13
一、 公司业务和经营情况.....	13
二、 投资状况.....	20
三、 与主要客户业务往来时是否发生严重违约.....	20
四、 公司治理情况.....	20
五、 非经营性往来占款或资金拆借.....	20
第四节 财务情况.....	21
一、 财务报告审计情况.....	21
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正.....	21
三、 合并报表范围调整.....	21
四、 主要会计数据和财务指标.....	22
五、 资产情况.....	24
六、 负债情况.....	25
七、 利润及其他损益来源情况.....	27
八、 报告期内经营性活动现金流的来源及可持续性.....	27
九、 对外担保情况.....	27
第五节 重大事项.....	28
一、 关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项.....	28
二、 关于破产相关事项.....	28
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.....	28
四、 其他重大事项的信息披露情况.....	28
第六节 特定品种债券应当披露的其他事项.....	28
一、 发行人为可交换债券发行人.....	28
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.....	28
三、 发行人为一带一路/绿色/扶贫/纾困公司债券发行人.....	28
四、 发行人为可续期公司债券发行人.....	28
五、 其他特定品种债券事项.....	29
第七节 发行人认为应当披露的其他事项.....	29
第八节 备查文件目录.....	30
财务报表.....	32

附件一： 发行人财务报表.....	32
担保人财务报表.....	45

释义

中国证监会/证监会	指	中国证券监督管理委员会
上交所/交易所	指	上海证券交易所
国务院	指	中华人民共和国国务院
财政部	指	中华人民共和国财政部
香港联交所	指	香港联合交易所有限公司
公司/本集团/本公司/粤运交通	指	广东粤运交通股份有限公司
本集团	指	广东粤运交通股份有限公司及其附属子公司
交通集团、担保人	指	广东省交通集团有限公司，为公司之控股股东
报告期	指	2020年1月1日至2020年12月31日
资信评级机构、联合评级	指	联合信用评级有限公司
会计师事务所	指	毕马威华振会计师事务所（特殊普通合伙）
《公司章程》	指	《广东粤运交通股份有限公司章程》
H股	指	注册在中国的公司发行的、获准在香港联合交易所有限公司上市的、以人民币标明面值、以港币进行认购和交易的股票
元	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	广东粤运交通股份有限公司
中文简称	粤运交通
外文名称（如有）	Guangdong Yueyun Transportation Company Limited
外文缩写（如有）	Yueyun Trans
法定代表人	禤宗民
注册地址	广东省广州市 机场路 1731-1735 号 8 楼
办公地址	广东省广州市 中山二路 3 号 粤运大厦
办公地址的邮政编码	510080
公司网址	http://www.gdyueyun.com/
电子信箱	zqb@gdyueyun.com

二、信息披露事务负责人

姓名	黄文件
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	总会计师
联系地址	广东省广州市越秀区中山二路 3 号 粤运大厦
电话	020-32318280
传真	020-37620015
电子信箱	zqb@gdyueyuncom

三、信息披露网址及置备地

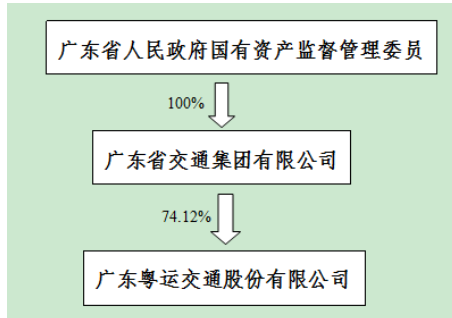
登载年度报告的交易场所网站网址	www.sse.com.cn
年度报告备置地	公司证券法务部

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：广东省交通集团有限公司

报告期末实际控制人名称：广东省人民政府国有资产监督管理委员会

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

执行董事黄文件，获委任董事日期为2020年11月20日，执行董事文于2020年11月20日离任。高级管理人员饶锋生于2020年10月23日离任；高级管理人员苏华才，获委任日期为2020年12月8日。

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	毕马威华振会计师事务所（特殊普通合伙）
办公地址	北京东长安街1号东方广场毕马威大楼8层
签字会计师姓名	徐敏、梁幸华

（二）受托管理人/债权代理人

债券代码	122478
债券简称	14 粤运 01
名称	摩根士丹利华鑫证券有限责任公司
办公地址	上海市浦东新区世纪大道100号上海环球金融中心75楼
联系人	江伟、熊婧玥

联系电话	021-20336000
------	--------------

（三）资信评级机构

债券代码	122478
债券简称	14 粤运 01
名称	联合信用评级有限公司
办公地址	天津市和平区曲阜道 80 号

（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	122478
2、债券简称	14 粤运 01
3、债券名称	广东粤运交通股份有限公司 2014 年公司 债券（第一期）
4、发行日	2015 年 9 月 28 日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2022 年 9 月 28 日
7、到期日	2022 年 9 月 28 日
8、债券余额	3.91
9、截至报告期末的利率(%)	4.2
10、还本付息方式	单利按年计息，不计复利
11、上市或转让的交易场所	上交所
12、投资者适当性安排	面向公众投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	正常
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	报告期内，公司作出了不调整票面利率的公告。
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	公司于报告期内回售的债券数量为 869.4 万元。
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	无
17、报告期内可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	无
18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	无

二、募集资金使用情况

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：122478

债券简称	14 粤运 01
募集资金专项账户运作情况	正常

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	募集资金已全部使用，募集资金使用履行公司内部审批手续
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	否
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	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	122478
债券简称	14 粤运 01
评级机构	联合信用评级有限公司
评级报告出具时间	2020年6月18日
评级结果披露地点	www.sse.com.cn
评级结论（主体）	AA
评级结论（债项）	AAA
评级展望	稳定
是否列入信用观察名单	否
评级标识所代表的含义	偿还债务的能力较强，违约风险低
与上一次评级结果的对比及对投资者权益的影响（如有）	不适用

（二）主体评级差异

适用 不适用

四、增信机制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

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：122478

债券简称	14 粤运 01
保证人名称	广东省交通集团有限公司
保证人是否为发行人控股股东或实际控制人	为发行人控股股东
报告期末累计对外担保余额	150.84
报告期末累计对外担保余额占保证人净资产比例（%）	12.06

影响保证人资信的重要事项	无
保证人的变化情况以及对债券持有人利益的影响（如有）	不适用
保证担保在报告期内的执行情况	正常
报告期末保证人所拥有的除发行人股权外的其他主要资产、权利限制情况及后续权利限制安排	截至2020年12月31日，担保人受限资产总额3271.29亿元，其主要部分是担保人抵质押借款。

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

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

六、专项偿债账户设置情况

适用 不适用

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	122478
债券简称	14 粤运 01
债券受托管理人名称	摩根士丹利华鑫证券有限责任公司
受托管理人履行职责情况	在报告期内按照《公司债券发行与交易管理办法》、《上海证券交易所公司债券上市规则》及《公司债券受托管理人执业行为准则》等法律法规的要求履行债券受托管理人职责，包括但不限于持续关注本公司的资信状况、对本公司指定专项账户用于公司债券募集资金的接收、存储、划转与本息偿付情况进行监督。“14 粤运 01”的债券受托管理人为摩根士丹利华鑫证券。截至2020年12月31日，发行人与摩根士丹利华鑫证券及其法定代表人、负责人及经办人员之间不存在直接或间接的股权关系。受托管理人2020年5月29日出具了2019年债券受托管理事务报

	告、2020年8月10日出具了受托管理事务临时报告，并在上交所网站（ http://www.sse.com.cn ）公告，提醒投资者关注。
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）	无
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	是，已于2020年5月29日前在 www.sse.com.cn 披露2019年度受托管理事务报告

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

本集团贯彻落实「保平台主体、保现金流、保投资、保安全畅通、保稳定、降成本、提服务、促改革」的工作思路，主动探寻「二次改革、二次创业」的有利条件和积极因素，持续抓好常态化疫情防控，扎实做好「六稳」工作、全面落实「六保」任务，抢抓先机、开创新局，基本扭转了2020年上半年经营业绩急剧下滑的严峻局面，努力降低了新冠疫情造成的损失和影响。

本集团推动道路客运业务在激烈市场竞争中发展升级，从供给侧改革入手，树立精细化管理思维，重点抓好服务质量提升工作，并加强成本管控，坚决抓好重大风险防控管理，在落实全员安全生产责任制的基础上，深入挖掘效益增长潜力点，确保企业实现可持续发展。

出行服务板块

1、 道路客运及配套

(1) 加快车型结构调整。按照公司战略目标的相关要求，依据市场的需求及新形势下旅客出行习惯的转变，围绕「大中小」、「高中普」，针对各种车型的使用成本差异，建立各种车型经济性测算模型，增加中小型车辆所占的比重。2020年度，公司投营的客运车辆9米以下中小型车辆总数为2,300台，占比51%，比2019年增加23%。

(2) 发展非站场组客业务。面对综合运输格局的改变，公司打破「等客上门」的传统经营模式，加快推进非站场组客业务（非站场组客业务包括传统包车、通勤、专线、定制客运、网约车、租赁等），以「客运+互联网」打造移动互联网时代道路客运服务升级。以夯实平台功能为基础、设立站外配客点为依托、数据标准规范化为支撑。

(3) 优化资源结构。持续利用闲置省、市际班车牌转为旅游包车牌，共新获113块包车牌；强化承包车回收自营的后续管理，抓好每条线路乃至每一台车回收之后的整合与精细化管理；继续推进「一县一主体」，截至2020年底，公司8家地区公司已在22个县实现「一县一主体」。

(4) 发展道路客运均等化业务。公司重点推动镇通村业务开展，从而实现业务结构从以市际班车为主向区域城乡一体化运输为主转变，弱化市场化运输产品受行业变革和疫情的影响、着力扩大均等化运输产品市场份额。公司从政策解读、经营分析、全省宏观调控等方面，对各单位镇通村车辆的投放及运营情况进行全面跟踪监管和指导。截至2020年12月底，公司拥有农村客运车辆1,576台，其中「镇通村」车辆918台。所属地区运输

公司开通的镇通村班线覆盖 309 个镇，通达 3,052 个村，实现区域内全覆盖。

(5) 积极拓展公交业务，推动 TC 模式。积极拓展公交业务，增加公共交通覆盖范围，条件允许的地方积极推动 TC 管理模式，强化收益保障；推动部分农村客运进行公交化改造，使县际农村客运、城乡公交和镇通村业务有机结合、深度融合，促进城乡一体化业务发展。截至 2020 年底，粤运所属地区运输单位提供城市公交业务的共 12 家，其中佛山市粤运公共交通有限公司、佛山市三水区粤运交通有限公司和广州市粤运汽车运输有限公司三家公司属于 TC 管理模式的公交营运企业（简称「TC 公司」），共有营运公交车 1,580 辆。由于 TC 模式是 TC 管理公司通过营运成本结算以政府购买服务的形式向企业购买公交服务，因此，TC 公司收益有保障，面对 2020 年突如其来的疫情，受影响较轻。

(6) 降低跨境客运业务成本。粤港公司在尽最大努力做好内部管控与人员维稳工作的前提下，共争取到政府疫情脱困补贴合计 1,240 万元港币；通过主动沟通实现物业租金、停车费以及油费减免额达港币 750 万元，通过合理安排人员休假节省人工成本支出港币 4,200 万元；另外通过对兄弟单位司机输出，以及向中企驻港企业提供通勤车，利用深圳粤港内运车辆提供包车服务，减轻了疫情冲击，整体抗风险能力得到提升。港珠澳大桥穿梭巴士运营项目截止 2020 年底，共有自营营运车辆 117 辆，2020 年共运载旅客 1,218,922 人次，日均 3,340 人次，与 2019 年同期相比下降 92%，其中下半年日均 290 人次，同比下降 99.2%；共发班 45,731 班次，日均 125 班次，与 2019 年同期相比下降 90%。项目公司通过中高层管理人员大幅减薪、按规定安排员工休放无薪假、大幅降低薪酬支出近 60%、暂停外包合作服务和闲置运力车辆保险、合理合法降低税负、协商三地营运场地租金，车辆维修费用减免等节约措施。争取香港政府保就业计划补贴，珠海市复工用工返岗补贴及培训保岗津贴获，澳门企业所得补充税补贴等。

2、高速公路服务区经营

(1) 能源业务

公司坚定推行自建自营油站的战略路线，切实控制油品采购批零价差，不断强化品牌宣传推广和专业化运营，建立会员体系，推动「粤运能源」品牌战略更快落地。截至 2020 年底，公司拥有经营权的加油站数量为 207 座（含联营和合作公司 15 座），同比增加 18 座。其中对外承包经营加油站 136 座；自建自营加油站 50 座，在建加油站 6 座。能源业务收入 21.08 亿元、同比增长 64%，具体举措如下：

1、进一步扩张「粤运能源」的网络规模。增加加油站覆盖范围，新建并投营可塘、清远、江坳等服务区共 10 座加油站。持续推进合作公司股权改革，实现对中粤通的控股合并，快速做大油站规模。

2、进一步优化自营油站管理。提升规划、设计、报建、施工、验收、油品采购、配送、营销、服务等链条式的管理能力，完善站级建设标准化、管理标准化、服务标准化，通过充值优惠、挂牌降价等「一站一策」的营销策略和推广方式，重点提升货车等客户的加满率，迅速吸引新客户和增加老客户的留存率，新增会员 8.4 万个，会员共超 13.85 万个。同时，公司还借助 ETC 平台向其 1,000 多万会员宣传「粤运能源」加油车牌付功能及优惠促销，增加品牌知名度。全力打造英德「非油旗舰店」，英德油站非油商品由原来不到 300 个 SKU 增加至 500 个。通过丰富货品陈列，店内布置，营销宣传等，英德油站非油销售额由优化升级前的日均 3,315 元增加至优化升级后的 6,776 元，非油效益显著提升。

3、提升智能化服务水平。实现粤通宝在加油站消费，将沙涌油站打造成为集智慧油机、粤通卡无感支付、便利店自助支付买单、商品自助变价条形码、自助咖啡服务等业态于一体的首座智慧旗舰店，整合集团旗下多业务板块消费场景。

4、积极开拓新能源业务。完成了大槐、雅瑶、高岗三对服务区充电桩项目谈判、合同签订和项目建设，截至 2020 年底，公司 218 个服务区设有充电站，充电桩数量 438 个。横石水光伏发电项目已正式应用。2020 年，实现了 ETC 无感支付技术在皇岗油站应用，在 18 座油站投入 19 台自助支付设备，逐步打造智慧加油站。

5、强化「五统一」燃料采购。抓住有利时机，合理增加油品库存，油品累计采购金额超过 9.15 亿元，增加经营利润空间。协同汕尾公司实现集中采购成品油，累计实现清远、汕尾、潮州、梅州、中山等 5 家实现集中购油。确定统一的对外充电服务平台，与知名社会运营商或电网进行合作。

（2）零售业务

公司多措并举，提升零售业务市场竞争能力，实现零售业务营收 4.61 亿元。截至 2020 年底，公司拥有乐驿便利店共计 606 间，其中乐驿自营店 377 间（其中在线自营 302 间）；粤运站场 122 间；其他加盟合作店 107 间。具体举措如下：

持续扩张门店网络和提升服务质量。2020 年新开门店 60 间，公司落实服务区节点便利店超市化，将瓦窑岗、清远等门店升级为「乐驿」2.0 创新门店，提升门店从经营单一快消商品向综合类商品方向发展，从单纯便利店模式向「大零售」综合类商超经营模式方向转变。

全力推动便利店商品的数量增加和质量优化。积极联系扶贫项目进入大零售店，引进 700 多个土特产及特色商品条形码，设立、升级门店土特产专区及专柜，169 间门店增设土特产销售。淘汰 250 个、新进 1,700 多个商品类别，进一步优化产品类别，商品类别共 16 个大类、总条形码 4,035 个。此外，公司规范统采商品供货商管理，首次尝试采用公开竞价的招商模式引进商品。持续拓展商源，公司品牌库商家达 105 家。

继续实施「阿米巴」经营管理模式。借助悦华汇丰富的商品代理与特通渠道运营经验，协同通驿建立大客户分销体系、规范厂家许可证管理体系、丰富商品类别以及提升部分品类商品盈利空间。

（3）招商业务

本集团充分发挥省交通集团资源优势，进一步扩大服务区网络，推动服务区平台及商业运营发展。截至 2020 年底，公司拥有经营权的服务区（含停车区）数量 354 个（含联营 2 个），同比增加 24 个，在营服务区（含停车区）332 个（含联营 2 个），同比增加 39 个。招商收入 3.17 亿元、同比增长 1%。具体举措如下：

持续提升服务区商业地产的运营能力。修订招商管理办法和流程，合理优化租金坪效，快速推进空置商铺招商，适应多样出行需求引入更多业态。积极拓展商户资源，新增 11 家商户，超额实现品牌库商户总量 107 家，丰富品牌业态和商户类别。

落实节点服务区综合开发。完成瓦窑岗、陆河 2 对服务区升级改造，实现大塘、官渡、谢岗 3 对服务区引入社会资本约 3,000 万元升级改造，创新商业改造项目投资和商业运营模式，同时推动太和停车区综合开发，累计完成 20 对服务区升级改造，逐步打造更多的差异化、特色化服务区。

探索新业态落地。共享经济时代，推进共享按摩椅、充电宝、咖啡机项目在服务区陆续落地，其中 100 对服务区布置 800 多台共享按摩椅，为公司带来超过 400 万元的增量利润。

持续塑造标杆服务区。打造大槐服务区全国标杆，对商业综合体运营水平开展后评估，引进多项体验式互动消费新业态，获得人民日报点赞和省外同行「比心」。白沙服务区荣获「全国交通运输行业文明示范窗口」。获得广州交投永宁服务区商业策划和招商代理服务资格，实现「走出去」和招商能力输出的第一步。以广湛线服务区的策划定位为抓手，推动差异化发展规划，配合业主单位改扩建施工进度，完成梁金山、圣堂等 5 对服务区商业策划和商业概念设计方案。

（4）广告业务

本集团强化广告业务市场营销及协同整合能力，截至 2020 年 12 月，经营管理 61 条高速公路的广告资源，拥有广告资源 589 个，总面积达 14.6 万平方米。具体举措如下：

（1）强化老客户留存和新客户拓展。针对户外广告需求下降、申请免租降价等因素，积

积极开展营销，通过提前洽谈续约、增加合作年限、提升服务质量等措施，尽可能留住并巩固老客户，新开发客户 19 家，确保销售不出现大幅下滑。

(2) 推出整合营销方案，增加营业收入。制定珠三角地区服务区广告媒体规划方案，优化整体布局。首次推出「高速公路广告牌+公交车」以及大批量集中投放的整合营销方案，达成多项合作，实现直营业收入增长。

3、太平立交运营

受新冠肺炎疫情影响和虎门大桥限货限客政策及路面维修工程的影响，2020 年度太平立交全年累计收费车流约达 1,798 万车次，日均约 4.91 万车次，同比下降 44%；通行费收入约达 6,602 万元，同比下降 52%。主要完成了以下几项工作：

(1) 面对车流量和通行费收入的大幅下降等情况，公司积极应对外部环境变化所带来的不利影响，不断提高运营效率，通过服务水平的不断提升，尽可能的提升车流量及通行费收入。

(2) 加强太平立交检测监测和维修提升。做好涉及太平立交桥梁结构物安全和路面行车安全的养护维修项目，及时消除病害隐患，实现太平立交运营安全畅通。

4、材料物流板块

在风险可控的前提下，稳步做好材料供应存量业务收尾工作。

（二）经营情况分析

1.各业务板块收入成本情况

单位：万元 币种：人民币

业务板块	本期				上年同期			
	收入	成本	毛利率 (%)	收入占比 (%)	收入	成本	毛利率 (%)	收入占比 (%)
出行服务	536,717	510,430	4.90%	96.09%	617,788	513,977	16.80%	92.80%
材料物流业务	21,042	20,868	0.83%	3.77%	47,236	45,802	3.04%	7.10%
其他业务	795	701	11.82%	0.14%	697	621	10.90%	0.10%
合计	558,554	531,999	4.75%	-	665,721	560,400	15.82%	-

2. 各主要产品、服务收入成本情况

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

分产品或分服务	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 (%)
道路客运及配套服务	229,764	261,300	-13.73%	-39%	-21%	-26.82%
高速公路服务区经	300,351	245,479	18.27%	33%	35%	-1.13%

营业务						
太平立交运营业务	6,602	3,651	44.70%	-52%	13%	-31.86%
合计	536,717	510,430	4.90%	-13%	-1%	-11.91%

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。

出行服务板块中，道路客运及配套业务营业收入变幅较大的原因主要是受疫情影响所致；高速公路服务区经营业务营业收入变幅较大的原因主要是合并范围新增了广东中粤通油品经营有限公司；太平立交运营业务营业收入变幅较大的原因主要是 2-5 月受疫情影响暂停收费所致。

出行服务板块中，道路客运及配套业务毛利率变幅较大的原因主要是受疫情影响营业收入减少、营业成本变化不大所致；太平立交运营业务毛利率变幅较大的原因主要是 2-5 月受疫情影响暂停收费所致。

（三） 主要销售客户及主要供应商情况

向前五名客户销售额 76,349 万元，占报告期内销售总额 14%；其中前五名客户销售额中关联方销售额 12,392 万元，占报告期内销售总额 2.21%。

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

向前五名供应商采购额 149,693 万元，占报告期内采购总额 53%；其中前五名供应商采购额中关联方采购额 34,910 万元，占报告期内采购总额 12.29%。

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

单位：万元 币种：人民币

供应商名称	购买的产品/劳务	采购金额
中国石油天然气股份有限公司	燃油采购	52,082
中国中化集团有限公司	燃油采购	20,644
中国海洋石油集团有限公司	燃油采购	17,887
广东省交通集团有限公司	物资采购承包租赁等	34,910
郑州宇通客车股份有限公司	车辆采购	24,170

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

今年年初以来，河北、黑龙江等地相继发生疫情爆发，但随着政府采取核酸检测、隔离治疗等措施，加强对密切接触人员的发现、追踪和管理，对重点小区采取严格管控，疫情的发展态势整体可控。受到疫情影响，中国全国各地陆续出台疫情防控 and 出行限制措施，

公司在「春运」期间和后续一段时间的业务收入将会有一定程度影响。

董事会预期，随着新冠肺炎疫苗逐步投入使用和政府防控措施的有力实行，疫情的增长情况将会得到一定遏制。在疫情过去之后，随着旅客出行需求的恢复，本集团的出行服务业务预期将恢复正常营运。

出行服务板块

一、道路客运及配套

(1) 做精班线站场业务。强化班线客运精细化管理，加强研究分析与规划管理。继续采取整合、并线、减班、大车换小车、停班等措施，严控运行低效无效班次。针对定制包车、农村客运、传统班车等多种业务开展争取「一车多牌」或者「一牌多用」，增强客运业务的灵活性。

(2) 切实完善车辆购置审批方式，强化车辆购置投资程序管控，继续调整「大中小」「高中普」车型结构至合理范围。

(3) 重点推动班车客运转为定制客运或包车客运，优化资源结构。针对重合班线，进行实地调研分析，发展地区之间的联程联运，实行线路整合，实现车辆资源的最优化配置。用好客运业务管理系统，梳理并优化客运、站场业务流程，降低运营成本，并通过信息系统进行固化，拓宽管理幅度，推动组织架构逐步向扁平化发展。

(4) 系统化调整业务结构。尤其是重点抓好公交业务的发展。随着城镇化加速发展，优先发展公共交通是缓解交通拥堵、提升人民群众生活质量、提高政府基本公共服务水平的必然要求，公交出行成为越来越多民众出行方式的首选。因此，公交业务将会成为公司收入及利润的稳定增长点。目前公司采用TC模式运营的公交业务，按照乘客票款和运输服务分离的原则，乘客票款营收归政府所有，政府按照企业运输成本和服务质量给予结算，保证企业一定的收益率。TC公交模式的实质是政府购买服务，企业可获取稳定的利润，经营风险相对较低。

(5) 调整传统客运运营模式，实现客运定制化和错位发展。以需求导向助力转型升级，适应国家新客规、省实施办法的变化，改变传统客运站到站的运营模式，进行客运定制化，与高铁错位发展，以满足人们门到门的出行需求。大力拓展定制、网约、旅运等非站场组客业务，全面推动多点配客，加快推动定制客运站点布局，继续推动在广州城区申请设立站外配客招呼站点，衔接交通枢纽，对接中心节点。依托于地区公司当地丰富的旅游资源，积极探索开展旅游专线、旅游公交、旅游包车、旅游租车等业务。

(6) 坚持「一县一主体」发展思路，继续推进城市公交、农村客运布局。通过一县一主体的发展模式实现地区优质资源整合，获取业务开拓的主动权与话语权，持续推进农村客运和城市公交的布局与发展，抓住机遇整合市场和获取政府补贴，推动部分线路向公交方向改造。切实运营好「镇通村」农村客运，提升服务社会能力。继续发展高速公路专线客运业务。把客和货结合起来，争取把农村客运车辆变成零售的商业服务网点，挖掘物流价值。充分细化统计核算颗粒度，对不同层级按收入、毛利、净利、投资回报进行激励，探索线路「阿米巴」经营模式，并通过优化激励约束机制，激发新业务发展。

(7) 疫情过后，恢复跨境客运业务营运。待疫情减退后，本集团旗下的粤港公司跨境班线预计将恢复营运，将结合现有往返内地班线及各关口的实际情况，打造香港市区往返深圳湾、港珠澳大桥、莲塘口岸的穿梭快线，形成短途化快线运输模式，并顺应市场发展趋势，开发班线定制和通勤包车产品，推进服务转型升级。

(8) 交通拯救业务充分利用信息化手段和规模化优势，推动基于5G+AI技术的视频监控救援云服务平台项目，运用搭建成功的「智慧拯救」、「基础AI智能系统」平台，优化交通拯救业务管控调流程，提升作业信息传递便捷性、精准性与规范性，不断提升交通拯救服务质量，知名度与影响力进一步提升。

(9) 按照政策要求及旅游开发业务需求，推动参股公司做好港珠澳大桥蓝海豚岛的旅游项目开发和运营工作。

二、高速公路服务区经营

1、能源业务

(1) 加快提升能源发展的驱动力。进一步拓展和扩张能源网络规模，加快推进平塘、镇隆、上砂、圣堂、横荷等服务区超过10座新建自营油站的建设和投营，到2021年底实现自建自营油站数量达到60座，逐步完善高速公路自营油站网络。

(2) 继续依托资源合理布局，不断强化自营油站品牌建设，提升设计、规划、报建、施工、证照、验收、运营、营销、客户关系、服务等链条式的管理能力，提升站级加满率和油品营收入，强化运输单位成品油集中采购管理。

(3) 强化精细运营和主动营销，完善加油站设计、运营、管理标准化手册，提升加油站运营精细化管理水平。完善会员体系，联动本集团多业务消费需求，提升非油品业务收入；加大营销推广力度。精准开展低销油站的「一站一策」经营营销举措，提升油品销售营业收入。

(4) 进一步深化推进合作公司能源业务的盈利模式创新，深入发展与中石化、中石油合作关系，建立互利共赢的合作新模式，积极推进合资公司在加油站、加气站等能源业务深度合作，快速做大油站规模。

(5) 加快完善能源产业结构，探索精炼燃料上游业务，尝试精炼燃料仓储行业，逐步打造精炼燃料仓储、批发、终端销售较为完整的产业链，大幅提升营业收入，有效降低市场风险。

(6) 推动将高速公路加油站升级为油气电综合能源补给站；继续探索城市充电桩业务发展模式，推动以合作建站方式开展对外充电业务；依托充电服务平台拓展社会充电业务，持续提高自用充电站、充电桩对外充电服务能力。

2、零售业务

(1) 强化零售业务「整合器」功能，提升市场化竞争能力，继续保持「粤运乐驿」零售门店网络的扩张方向不变，争取新开拓门店30间，逐步开放乐驿门店向社会招募加盟商，构建「商品+服务+需求场景」的O2O门店网络，快速实现规模和营收双扩张。

(2) 持续推广「大零售」乐驿商超的拓展，逐步实现便利店与综合类商超，实体店与在线平台店的并行发展，从单纯零售商向批发商拓展的大零售业务链。

(3) 深入分析高速出行人群特点，不断优化商品品类，改变单一的店内格局和商品陈列布局，升级VI标识，优化店内格局和陈列布局，开发更多自有品牌产品，营造更多消费场景，提升商品的竞争力，全面提升消费体验。

(4) 培育和完善的零售供应链管理，筹备自建零售仓库。利用集采优势，积极与本集团参股的悦华汇公司、渠道供货商和省内便利店连锁企业搭建共建共享采销平台。

(5) 加强便利店标准化制度建设，完善薪酬体系和考核机制，利用市场化手段，调整服务区直营门店的管控和业绩评价分配模式，加强直营门店的督导与帮扶。

3、招商业务

(1) 持续优化服务区招商管理办法和流程，完善并加强招商业务管理，保证新通车项目服务区与路段同步开业，按照招商实施规划有序高效开展合同到期及新开服务区的招商工作，总体提升出租率。

(2) 以「一类一策」、「一区一品」的差异化定位理念，转变思维模式，采取差异化功能布局，对所属具有开发价值的服务区进行重新规划、定位，着力推进重点服务区的提质升级，打造各具特色的创新型服务区，做好花城、源潭、黄田、程村、浅水、长沙湾、深汕等服务区的概念设计工作，建设完成圣堂货车物流服务区项目。

(3) 依托「驿品荟」项目，创立和注册商业地产自由品牌，通过独有的标识，logo及管理流程，宣传和释放品牌效力。持续扩充和开发新品牌及新业态进入品牌库，为未来服务区多元化商业发展打好商源基础。

(4) 加大推进服务区提质升级专项行动，推动业务的平台化和信息化，统筹推进服务区综合管理与服务平台建设，打造服务区信息化服务与商业平台，优化资源共享和服务及产品供应。在发展本集团自身业务会员的基础上，争取导入广东交通集团各系统内的客户信息，快速增大服务区平台会员规模。

4、广告业务

(1) 依托高速公路沿线、服务区和客运站场广告资源，加快资源建设及业务转型升级，打造具有影响力的交通出行媒体网络，立足区域交通出行，努力向「交通出行全媒体供货商」转型。加强创新广告设计和投入试点，进一步优化服务区广告布局，对区内杂乱的广告形式进行规模化、规范化、统一经营管理。

(2) 充分挖掘品牌客户资源，加强广告直营业务销售拓展，开展创新广告业务和策划类业务，提升客户服务质量，利用内外部数字化媒体资源方，加强数字化媒体资源客户

开发、广告制作、营销传播、效果评价的能力，提升媒体资源整合经营的全案服务能力，提升广告资源利用效率。

2021年重大投资及业务发展所需资金安排，本集团将采取资金自筹及银行贷款等方式。

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：

（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：

经营性往来款是指公司正常生产经营过程中发生的资金往来，非经常性往来款一般指与公司正常生产经营活动无关的资金往来款项。

（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

变更、更正的类型及原因，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。

主要会计政策的变更

(1) 会计政策变更的内容及原因

与本集团相关的于2020年生效的企业会计准则相关规定如下：

- 《企业会计准则解释第13号》（财会〔2019〕21号）（“解释第13号”）
- 《新冠肺炎疫情相关租金减让会计处理规定》（财会〔2020〕10号）

(a) 解释第13号

解释第13号修订了业务构成的三个要素，细化了业务的判断条件，对非同一控制下企业合并的购买方在判断取得的经营资产或资产的组合是否构成一项业务时，引入了“集中度测试”的选择。

此外，解释第13号进一步明确了企业的关联方还包括企业所属企业集团的其他成员单位（包括母公司和子公司）的合营企业或联营企业，以及对企业实施共同控制的投资方的其他合营企业或联营企业等。

解释第13号自2020年1月1日起施行，本集团采用未来适用法对上述会计政策变更进行会计处理。采用该解释未对本集团的财务状况、经营成果和关联方披露产生重大影响。

(b) 财会〔2020〕10号

财会〔2020〕10号对于满足一定条件的，由新冠肺炎疫情直接引发的租金减让提供了简化方法。如果企业选择采用简化方法，则不需要评估是否发生租赁变更，也不需要重新评估租赁分类。本集团为在境外上市并采用企业会计准则编制财务报表的企业，作为出租人，不适用简化方法；作为承租人，本集团选择应用疫情租金减让简化方法，将减免的租金作为可变租赁付款额，在达成减让协议等解除原租金支付义务时，按未折现或减让前折现率折现金额冲减相关资产成本或费用，同时相应调整负债。

财会〔2020〕10号自2020年6月24日起施行，可以对2020年1月1日至该规定施行日之间发生的相关租金减让根据该规定进行调整，采用上述规定未对本集团的财务状况和经营成果产生重大影响。

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

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
广东中粤通油品	油品销售	营业收入：6.66	新增	因公司业务发展

经营有限公司		亿元 总资产：1.96 亿元 净利润：8,265 万元		需要，本集团向广东中粤通油品经营有限公司进行单方面增资，增资完成后本集团共计持有广东中粤通油品经营有限公司 51% 的股权，使其成为本集团的子公司，不再是本集团的合营公司。

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	1,105,273.03	1,109,501.55	-0.38%	
2	总负债	790,261.72	760,808.37	3.87%	
3	净资产	315,011.31	348,692.18	-9.66%	
4	归属母公司股东的净资产	207,129.15	231,931.58	-10.69%	
5	资产负债率 (%)	71.50	68.57	4.27%	
6	扣除商誉及无形资产后的资产负债率 (%)	79.67	76.90	3.59%	
7	流动比率	0.83	0.75	10.40%	
8	速动比率	0.79	0.72	9.55%	
9	期末现金及现金等价物余额	124,155	116,348	6.71%	
-					
-					

序号	项目	本期	上年同期	变动比例 (%)	变动比例超过 30% 的，说明原因
1	营业收入	558,554.14	665,721.29	-16.10%	
2	营业成本	531,999.45	560,399.57	-5.07%	
3	利润总额	-23,859.69	49,730.84	-147.98%	受新型冠状病毒肺炎疫情影响，毛利大幅减少所致。

序号	项目	本期	上年同期	变动比例（%）	变动比例超过30%的，说明原因
4	净利润	-31,517.43	36,508.37	-186.33%	受新型冠状病毒肺炎疫情影响，利润总额大幅减少所致。
5	扣除非经常性损益后净利润	-42,681	26,177	-263.05%	受新型冠状病毒肺炎疫情影响，净利润大幅减少所致。
6	归属母公司股东的净利润	-22,919	30,497	-175.15%	受新型冠状病毒肺炎疫情影响，净利润大幅减少所致。
7	息税折旧摊销前利润（EBITDA）	101,740	162,697	-37.47%	受新型冠状病毒肺炎疫情影响，税前利润大幅减少所致。
8	经营活动产生的现金流净额	114,612.34	149,185.76	-23.17%	
9	投资活动产生的现金流净额	-77,374.83	-147,356.00	-47.49%	购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金同比减少所致。
10	筹资活动产生的现金流净额	-28,775.98	393.43	-7,414.12%	偿还债务支付的现金同比净增额较大所致。
11	应收账款周转率	12.46	14.39	-13.42%	
12	存货周转率	49.83	54.00	-7.73%	
13	EBITDA 全部债务比	0.36	0.61	-41.62%	税前利润受疫情影响减少及债务因需求增加所致。
14	利息保障倍数	-0.09	3.60	-102.50%	息税前利润受疫情影响减少所致。
15	现金利息保障倍数	13.34	18.71	-28.71%	
16	EBITDA 利息倍数	4.62	8.27	-44.21%	受疫情影响，税前利润减少所致。
17	贷款偿还率（%）	100	100	0.00%	
18	利息偿付率（%）	100	100	0.00%	
-					
-					

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

号---非经常性损益（2008）》执行。

说明 2：EBITDA=息税前利润（EBIT）+折旧费用+摊销费用

（二） 主要会计数据和财务指标的变动原因

公司利润总额、净利润、扣除非经常性损益后的净利润、归属母公司股东的净利润、息税折旧摊销前利润、EBITDA 利息倍数等数据及指标变动较大主要为受新冠肺炎疫情影响，导致毛利、净利润、税前利润大幅减少所致。

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	125,719	118,055	6.49%	
应收票据	30	68	-55.88%	到期收回票据款所致。
应收账款	39,713	38,275	3.76%	
预付款项	20,256	26,892	-24.68%	
其他应收款	52,925	51,921	1.93%	
存货	11,644	9,570	21.67%	
一年内到期的非流动资产	61	127	-51.97%	重分类一年内到期长期应收款项同比减少所致。
其他流动资产	5,182	6,347	-18.36%	
长期应收款	0	57	-100.00%	应收融资租赁款减少所致。
长期股权投资	35,997	42,896	-16.08%	
其他权益工具投资	422	422	0.00%	
投资性房地产	8,960	11,194	-19.96%	
固定资产	387,063	388,844	-0.46%	
在建工程	11,103	40,720	-72.73%	车辆及工程转固所致。
使用权资产	219,179	191,778	14.29%	
无形资产	103,454	109,115	-5.19%	
商誉	9,867	11,098	-11.09%	
长期待摊费用	25,402	15,000	69.35%	工程改造待摊费用增加所致。
递延所得税资产	26,942	24,257	11.07%	
其他非流动资产	21,354	22,863	-6.60%	
资产总计	1,105,273	1,109,501	-0.38%	

2.主要资产变动的的原因

应收票据减少主要因为到期收回了票据款所致，一年内到期的非流动资产减少主要因为重分类一年内到期长期应收款项同比减少所致，长期应收款减少主要为应收融资租赁款减少所致，在建工程减少主要因为车辆及工程转固所致，长期待摊费用增加主要因为工程改造待摊费用增加所致。

（二） 资产受限情况

1. 各类资产受限情况

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

受限资产账面价值总额：109,435 万元

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	1,564		无	履约保证金、借款保证金、保函保证金、房改房维修资金、银行承兑汇票保证金
用于抵押的资产	102,109		抵押担保	借款、应付款
用于质押的资产	5,762		质押反担保	公司债券
合计	109,435		-	-

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

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	59,361	22,107	168.52%	业务需求增加借款所致。
应付票据	0	5,530	-100.00%	票据已到期兑付完成。
应付账款	67,861	81,249	-16.48%	
预收款项	10,413	11,903	-12.52%	
合同负债	5,411	3,469	55.98%	本年已收或应收客户对价而应向客户转让商品或服务的义务增加所致。
应付职工薪酬	21,765	19,373	12.35%	
应交税费	10,291	10,824	-4.92%	
其他应付款	81,009	81,777	-0.94%	
一年内到期的非流动负债	53,230	99,576	-46.54%	偿还到期应付债券所致。

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
长期借款	131,682	97,659	34.84%	业务需求增加借款所致。
应付债券	39,253	39,816	-1.41%	
租赁负债	214,139	184,833	15.86%	
长期应付款	7,908	21,015	-62.37%	购车款减少所致。
长期应付职工薪酬	19,346	18,870	2.52%	
预计负债	0	13	-100.00%	未决诉讼计提预计补偿款减少所致。
递延收益	61,053	55,819	9.38%	
递延所得税负债	7,540	6,976	8.08%	
负债合计	790,262	760,808	3.87%	

2.主要负债变动的的原因

短期借款增加主要为业务需求增加借款所致，应付票据减少主要为票据已到期兑付完成，合同负债增加主要为本年已收或应收客户对价而应向客户转让商品或服务的义务增加所致，一年内到期的非流动负债减少主要为偿还到期应付债务所致，长期借款增加主要为业务需求增加借款所致，长期应付款减少主要为购车款减少所致，预计负债减少主要为未决诉讼计提预计补偿款减少所致。

（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 28.55 亿元，上年末有息借款总额 26.71 亿元，借款总额总比变动 6.89%。

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：

本公司发行的第一期公司债券 4 亿元已于 2020 年 9 月 28 日进行回售选择，回售金额约人民币 869.4 万元；第二期公司债券 3.4 亿元已于 2020 年 12 月 17 日到期，公司已进行偿还。

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
广发银行	107,000	39,890	67,110
中信银行	100,000	16,500	83,500
中国农业银行	45,200	23,429	21,771
中国建设银行	44,436	24,437	19,999
交通银行	21,000	9,067	11,933
中国银行	36,032	21,434	14,598
招商银行	30,523	23,113	7,410
中国邮政储蓄银行	18,900	3,945	14,955
中国工商银行	14,000	8,450	5,550
汕尾农村商业银行	9,100	9,100	0
上海浦东发展银行	3,000	1,500	1,500
中国光大银行	1,000	0	1,000
东莞银行	500	0	500
合计	430,691	-	249,826

上年末银行授信总额度：26 亿元，本报告期末银行授信总额度 43 亿元，本报告期银行授信额度变化情况：19 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：

无

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：-2.39 亿元

报告期非经常性损益总额：1.42 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：0 亿元

公司报告期对外担保的增减变动情况：0 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

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

单位：

四、发行人为永续期公司债券发行人

适用 不适用

五、其他特定品种债券事项

无。

第七节 发行人认为应当披露的其他事项

无。

第八节 备查文件目录

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

二、载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件（如有）；

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

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

（以下无正文）

(以下无正文，为广东粤运交通股份有限公司 2020 年公司债券年报盖章页)



财务报表

附件一： 发行人财务报表

合并资产负债表

2020年12月31日

编制单位：广东粤运交通股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	2020年12月31日	2019年12月31日
流动资产：		
货币资金	1,257,189,988.22	1,180,551,897.43
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
衍生金融资产		
应收票据	300,000.00	678,800.00
应收账款	397,134,363.09	382,747,473.53
应收款项融资		
预付款项	202,559,081.83	268,916,914.67
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	529,245,803.49	519,210,319.87
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	116,442,130.05	95,699,288.59
合同资产		
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产	609,548.93	1,269,554.64
其他流动资产	51,823,992.50	63,472,662.40
流动资产合计	2,555,304,908.11	2,512,546,911.13
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	0.00	571,376.73
长期股权投资	359,966,325.61	428,963,608.71
其他权益工具投资	4,224,048.22	4,224,048.22

其他非流动金融资产		
投资性房地产	89,597,709.57	111,939,500.41
固定资产	3,870,626,229.91	3,888,448,732.01
在建工程	111,025,507.16	407,199,387.20
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产	2,191,785,806.40	1,917,778,638.89
无形资产	1,034,544,593.61	1,091,154,911.08
开发支出		
商誉	98,674,211.85	110,976,227.51
长期待摊费用	254,021,960.25	150,002,433.13
递延所得税资产	269,416,097.10	242,568,659.60
其他非流动资产	213,542,862.16	228,631,046.84
非流动资产合计	8,497,425,351.84	8,582,458,570.33
资产总计	11,052,730,259.95	11,095,005,481.46
流动负债：		
短期借款	593,611,398.50	221,074,050.00
向中央银行借款		
拆入资金		
交易性金融负债		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债		
应付票据	0.00	55,300,000.00
应付账款	678,605,751.61	812,491,280.36
预收款项	104,125,802.87	119,032,210.06
合同负债	54,113,548.27	34,690,337.75
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	217,651,415.55	193,727,085.96
应交税费	102,910,404.33	108,239,478.93
其他应付款	810,086,298.05	817,774,971.08
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	532,304,104.16	995,756,539.66
其他流动负债		
流动负债合计	3,093,408,723.34	3,358,085,953.80

非流动负债：		
保险合同准备金		
长期借款	1,316,819,266.63	976,588,520.21
应付债券	392,533,626.17	398,161,553.41
其中：优先股		
永续债		
租赁负债	2,141,386,286.24	1,848,330,046.38
长期应付款	79,084,738.67	210,148,675.76
长期应付职工薪酬	193,457,414.52	188,698,759.30
预计负债	0.00	125,594.00
递延收益	610,531,662.58	558,188,105.99
递延所得税负债	75,395,451.85	69,756,482.71
其他非流动负债		
非流动负债合计	4,809,208,446.66	4,249,997,737.76
负债合计	7,902,617,170.00	7,608,083,691.56
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	799,847,800.00	799,847,800.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	18,800,491.50	18,800,491.50
减：库存股		
其他综合收益	-32,525,484.69	-17,326,859.28
专项储备	19,891,553.86	23,523,945.80
盈余公积	212,973,127.89	203,389,142.12
一般风险准备		
未分配利润	1,052,303,964.69	1,291,081,241.71
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	2,071,291,453.25	2,319,315,761.85
少数股东权益	1,078,821,636.70	1,167,606,028.05
所有者权益（或股东权益）合计	3,150,113,089.95	3,486,921,789.90
负债和所有者权益（或股东权益）总计	11,052,730,259.95	11,095,005,481.46

法定代表人：禤宗民 主管会计工作负责人：黄文伴 会计机构负责人：冷雪林

母公司资产负债表

2020年12月31日

编制单位：广东粤运交通股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	2020年12月31日	2019年12月31日
流动资产：		
货币资金	660,332,955.71	575,899,312.83

交易性金融资产		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
衍生金融资产		
应收票据		
应收账款	83,379,091.30	129,738,663.82
应收款项融资		
预付款项	19,230,588.33	47,313,481.56
其他应收款	156,787,333.58	162,744,344.76
其中：应收利息		
应收股利		
存货	90,723.73	260,508.51
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	54,176.99	9,123,326.08
流动资产合计	919,874,869.64	925,079,637.56
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	49,200,000.00	50,600,000.00
长期股权投资	1,807,266,281.32	1,815,043,879.96
其他权益工具投资	1,377,412.45	1,377,412.45
其他非流动金融资产		
投资性房地产		
固定资产	6,761,273.43	7,814,913.76
在建工程	5,743,524.08	4,564,848.41
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产	3,068,425.01	3,541,883.51
无形资产	69,319,436.68	90,789,482.87
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	1,792,010.70	359,160.26
递延所得税资产	138,201,986.99	139,584,776.84
其他非流动资产	0.00	90,000.00
非流动资产合计	2,082,730,350.66	2,113,766,358.06
资产总计	3,002,605,220.30	3,038,845,995.62
流动负债：		
短期借款	95,000,000.00	95,000,000.00

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	0.00	55,300,000.00
应付账款	28,756,480.14	47,091,065.67
预收款项		
合同负债	29,618,046.02	16,356,988.35
应付职工薪酬	18,740,185.07	19,269,251.64
应交税费	3,816,210.98	6,806,365.51
其他应付款	467,698,380.42	556,730,024.93
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	22,991,316.29	343,528,312.33
其他流动负债		
流动负债合计	666,620,618.92	1,140,082,008.43
非流动负债：		
长期借款	488,445,500.00	141,230,000.00
应付债券	392,533,626.17	398,161,553.41
其中：优先股		
永续债		
租赁负债	1,539,878.32	1,746,694.61
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	882,519,004.49	541,138,248.02
负债合计	1,549,139,623.41	1,681,220,256.45
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	799,847,800.00	799,847,800.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	128,513,590.23	128,513,590.23
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	213,520,367.52	203,936,381.75
未分配利润	311,583,839.14	225,327,967.19

所有者权益（或股东权益）合计	1,453,465,596.89	1,357,625,739.17
负债和所有者权益（或股东权益）总计	3,002,605,220.30	3,038,845,995.62

法定代表人：禚宗民 主管会计工作负责人：黄文件 会计机构负责人：冷雪林

合并利润表
2020年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	2020年度	2019年度
一、营业总收入	5,585,541,441.01	6,657,212,873.97
其中：营业收入	5,585,541,441.01	6,657,212,873.97
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	6,353,550,416.24	6,591,127,229.08
其中：营业成本	5,319,994,546.48	5,603,995,718.05
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	43,091,069.58	42,498,678.75
销售费用	65,895,827.10	71,771,373.26
管理费用	694,541,181.77	685,918,453.64
研发费用	53,951.39	
财务费用	229,973,839.92	186,943,005.38
其中：利息费用	102,158,470.37	90,634,964.61
利息收入	10,643,826.30	19,440,663.32
加：其他收益	534,255,744.30	340,580,679.07
投资收益（损失以“-”号填列）	29,316,762.74	58,773,905.84
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	6,125,654.77	42,131,154.78
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益		
汇兑收益（损失以“-”号填列）		
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）		
公允价值变动收益（损失以		

“－”号填列)		
信用减值损失（损失以“-”号填列)	-27,978,286.60	-12,930,983.96
资产减值损失（损失以“-”号填列)	-24,602,205.15	-4,598,350.36
资产处置收益（损失以“-”号填列)	23,765,467.86	40,509,776.19
三、营业利润（亏损以“-”号填列)	-233,251,492.08	488,420,671.67
加：营业外收入	21,799,885.12	29,090,919.67
减：营业外支出	27,145,336.37	20,203,169.31
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列)	-238,596,943.33	497,308,422.03
减：所得税费用	76,577,365.00	132,224,719.23
五、净利润（净亏损以“-”号填列)	-315,174,308.33	365,083,702.80
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列)	-315,174,308.33	365,083,702.80
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)	-229,193,291.25	304,969,979.22
2.少数股东损益（净亏损以“-”号填列)	-85,981,017.08	60,113,723.58
六、其他综合收益的税后净额	-22,002,043.98	9,441,887.98
（一）归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-15,198,625.41	5,911,116.88
1.不能重分类进损益的其他综合收益	202,443.73	881,445.64
（1）重新计量设定受益计划变动额	202,443.73	881,445.61
（2）权益法下不能转损益的其他综合收益		
（3）其他权益工具投资公允价值变动		
（4）企业自身信用风险公允价值变动		
2.将重分类进损益的其他综合收益	-15,401,069.14	5,029,671.27
（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	-15,401,069.14	5,029,671.27
(9) 其他		
(二) 归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	-6,803,418.57	3,530,771.10
七、综合收益总额	-337,176,352.31	374,525,590.78
(一) 归属于母公司所有者的综合收益总额	-244,391,916.66	310,881,096.10
(二) 归属于少数股东的综合收益总额	-92,784,435.65	63,644,494.68
八、每股收益：		
(一) 基本每股收益(元/股)	-0.29	0.38
(二) 稀释每股收益(元/股)	-0.29	0.38

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：禚宗民 主管会计工作负责人：黄文伴 会计机构负责人：冷雪林

母公司利润表
2020 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

项目	2020 年度	2019 年度
一、营业收入	277,503,629.60	617,937,064.49
减：营业成本	250,344,060.76	492,638,304.14
税金及附加	548,250.85	736,415.72
销售费用	321,960.49	519,701.12
管理费用	89,554,229.25	92,895,139.18
研发费用		
财务费用	33,489,953.41	27,468,930.96
其中：利息费用	41,603,803.65	37,742,754.13
利息收入	9,670,617.90	12,589,887.12
加：其他收益		
投资收益（损失以“-”号填列）	196,454,445.07	120,470,377.17
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	14,145,650.95	17,854,028.15

以摊余成本计量的金融资产终止确认收益		
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）		
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		
信用减值损失（损失以“-”号填列）	5,977,314.60	-2,534,660.53
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-8,046,462.29	5,301,120.45
资产处置收益（损失以“-”号填列）		
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	97,630,472.22	126,915,410.46
加：营业外收入	0.00	1,187,225.00
减：营业外支出	145,827.42	2,799,833.65
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	97,484,644.80	125,302,801.81
减：所得税费用	1,644,787.08	5,325,942.30
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	95,839,857.72	119,976,859.51
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	95,839,857.72	119,976,859.51
（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	95,839,857.72	119,976,859.51
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：禚宗民 主管会计工作负责人：黄文件 会计机构负责人：冷雪林

合并现金流量表

2020年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	2020年度	2019年度
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	6,058,953,213.76	7,158,001,840.12
客户存款和同业存放款项净增加额		
向中央银行借款净增加额		
向其他金融机构拆入资金净增加额		
收到原保险合同保费取得的现金		
收到再保业务现金净额		
保户储金及投资款净增加额		
收取利息、手续费及佣金的现金		
拆入资金净增加额		
回购业务资金净增加额		
代理买卖证券收到的现金净额		
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	622,904,654.55	518,183,620.30
经营活动现金流入小计	6,681,857,868.31	7,676,185,460.42
购买商品、接受劳务支付的现金	3,257,662,695.67	3,608,960,209.18
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	1,903,442,319.61	2,072,065,750.80
支付的各项税费	238,136,068.77	293,068,806.43
支付其他与经营活动有关的现金	136,493,384.59	210,233,084.40
经营活动现金流出小计	5,535,734,468.64	6,184,327,850.81

经营活动产生的现金流量净额	1,146,123,399.67	1,491,857,609.61
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	849,500.69	3,471,780.80
取得投资收益收到的现金	18,215,983.67	13,591,241.62
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	86,461,504.52	78,572,380.12
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	27,688,575.28	26,347,484.87
收到其他与投资活动有关的现金	37,375,843.25	0.00
投资活动现金流入小计	170,591,407.41	121,982,887.41
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	942,321,401.60	1,390,165,353.73
投资支付的现金	2,018,338.12	5,273,387.20
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	0.00	10,758,727.61
支付其他与投资活动有关的现金	0.00	189,345,401.99
投资活动现金流出小计	944,339,739.72	1,595,542,870.53
投资活动产生的现金流量净额	-773,748,332.31	-1,473,559,983.12
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	0.00	4,800,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		
取得借款收到的现金	1,644,143,094.64	957,142,717.40
收到其他与筹资活动有关的现金	2,138,386.02	
筹资活动现金流入小计	1,646,281,480.66	961,942,717.40
偿还债务支付的现金	1,484,652,636.61	394,776,463.82
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	152,895,663.67	290,948,588.97
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	35,176,087.86	63,901,168.82
支付其他与筹资活动有关的现金	296,492,989.63	272,283,360.31
筹资活动现金流出小计	1,934,041,289.91	958,008,413.10
筹资活动产生的现金流量净额	-287,759,809.25	3,934,304.30
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-6,544,336.24	3,624,429.54
五、现金及现金等价物净增加额	78,070,921.87	25,856,360.33
加：期初现金及现金等价物余额	1,163,480,565.54	1,137,624,205.21
六、期末现金及现金等价物余额	1,241,551,487.41	1,163,480,565.54

法定代表人：禩宗民 主管会计工作负责人：黄文件 会计机构负责人：冷雪林

母公司现金流量表

2020年1—12月

单位:元 币种:人民币

项目	2020年度	2019年度
一、经营活动产生的现金流量:		
销售商品、提供劳务收到的现金	369,978,523.97	735,780,205.50
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	6,181,317.03	19,620,305.81
经营活动现金流入小计	376,159,841.00	755,400,511.31
购买商品、接受劳务支付的现金	303,576,692.87	518,131,519.26
支付给职工及为职工支付的现金	48,039,094.79	50,886,091.16
支付的各项税费	2,638,870.61	22,129,627.47
支付其他与经营活动有关的现金	49,278,384.08	38,622,778.63
经营活动现金流出小计	403,533,042.35	629,770,016.52
经营活动产生的现金流量净额	-27,373,201.35	125,630,494.79
二、投资活动产生的现金流量:		
收回投资收到的现金		
取得投资收益收到的现金	204,918,506.66	116,397,850.19
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	2,800.00	39,211.56
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	204,921,306.66	116,437,061.75
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	5,792,934.14	11,896,630.80
投资支付的现金	0.00	181,409,175.00
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	0.00	100,100,000.00
投资活动现金流出小计	5,792,934.14	293,405,805.80
投资活动产生的现金流量净额	199,128,372.52	-176,968,744.05
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	465,000,000.00	240,230,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	465,000,000.00	240,230,000.00
偿还债务支付的现金	447,694,000.00	40,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	41,771,446.39	174,317,108.98
支付其他与筹资活动有关的现金	62,856,081.90	21,660,259.34

筹资活动现金流出小计	552,321,528.29	235,977,368.32
筹资活动产生的现金流量净额	-87,321,528.29	4,252,631.68
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	84,433,642.88	-47,085,617.58
加：期初现金及现金等价物余额	575,899,312.83	622,984,930.41
六、期末现金及现金等价物余额	660,332,955.71	575,899,312.83

法定代表人：禰宗民 主管会计工作负责人：黄文伴 会计机构负责人：冷雪林

担保人财务报表

适用 不适用

担保人财务报告已在 www.chinamoney.com.cn 网址披露，敬请查阅