

广州发展集团股份有限公司 2026 年度第二期中期票据续发募集说明书



发行人：	广州发展集团股份有限公司
本期注册金额：	人民币 80 亿元
本期基础发行规模：	人民币 0 亿元
本期发行金额上限：	人民币 15 亿元
本期发行期限：	7 年
担保情况：	无
主体评级：	AAA，评级展望为稳定
债项评级：	AAA

牵头主承销商/簿记管理人/存续期管理机构：

中国国际金融股份有限公司



联席主承销商：杭州银行股份有限公司



二〇二六年八月

目 录

目 录	1
声明与承诺、重要提示	2
第一章 发行条款	4
一、主要发行条款	4
二、发行安排	5
第二章 募集资金运用	8
一、注册募集资金用途	8
二、本期募集资金用途	8
三、发行人承诺	8
第三章 更新部分	10
一、信息披露安排	10
二、持有人会议机制	21
三、备查文件与地址	21
第四章 发行有关的机构	23
一、发行人	23
二、主承销商	23
三、律师事务所	23
四、会计师事务所	24
五、登记、托管、结算机构	24
六、信用评级机构	24
七、集中簿记建档系统技术支持机构	24
八、存续期管理机构	25
九、发行人与本次发行的有关机构、人员的利害关系	25
第五章 基础募集说明书查询方式	26

声明与承诺、重要提示

本续发募集说明书是在《广州发展集团股份有限公司 2026 年度第四期超短期融资券基础募集说明书》的基础上编制的，根据发行人最新情况、当期资金用途及基础募集说明书差错更正等方面，对其进行更新、补充或修改。续发募集说明书与基础募集说明书披露内容不同的、以续发募集说明书为准。投资人应将基础募集说明书、续发募集说明书及发行相关披露文件合并阅读使用。

主承销商、律师等中介机构按照协会有关中介机构自律规则独立对发行人本期发行的基础募集说明书、续发募集说明书履行中介机构义务，承担责任。后续发行涉及中介机构对基础募集中有关事项有异议或其他补充的，应在续发募集说明书中更正或补充，并对更正或补充事项承担责任。

本公司发行本期债务融资工具已在中国银行间市场交易商协会注册，注册不代表交易商协会对本期债务融资工具的投资价值做出任何评价，也不代表对本期债务融资工具的投资风险做出任何判断。投资者购买本公司本期债务融资工具，应当认真阅读本募集说明书及有关的信息披露文件，对信息披露的真实性、准确性、完整性和及时性进行独立分析，并据以独立判断投资价值，自行承担与其有关的任何投资风险。

本公司董事会已批准本募集说明书，发行人及时、公平地履行信息披露义务，发行人及其全体董事、高级管理人员或履行同等职责的人员保证募集说明书信息披露的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。董事、高级管理人员或履行同等职责的人员不能保证所披露的信息真实、准确、完整的，应披露相应声明并说明理由。全体董事、高级管理人员已按照《公司信用类债券信息披露管理办法》及协会相关自律管理要求履行了相关内部程序。全体董事成员承诺其中不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性、及时性承担个别和连带的法律责任。

本公司负责人和主管会计工作的负责人、会计机构负责人保证本募集说明书所述财务信息真实、准确、完整、及时。

本公司或授权的机构已就募集说明书中引用中介机构意见的内容向相关中介机构进行了确认，中介机构确认募集说明书所引用的内容与其就本期债券发行出具的相关意见不存在矛盾，对所引用的内容无异议。若中介机构发现未经其确认或无法保证一致性或对引用内容有异议的，企业和相关中介机构应对异议情况进行披露。

凡通过认购、受让等合法手段取得并持有本公司发行的本期债务融资工具的，均视同自愿接受本募集说明书对各项权利义务的约定。包括受托管理协议（如

有）、债券持有人会议规则及债券募集说明书中其他有关发行人、债券持有人、受托管理协议（如有）或履行同等职责的机构等主体权利义务的相关约定等。

本公司承诺在本期债务融资工具发行环节，不直接或者间接认购自己发行的债券。债券发行的利率或者价格应当以询价、协议定价等方式确定，发行人不会操纵发行定价、暗箱操作，不以代持、信托等方式谋取不正当利益或向其他相关利益主体输送利益，不直接或通过其他利益相关方向参与认购的投资者提供财务资助，不实施其他违反公平竞争、破坏市场秩序等行为。如发行人董事、监事、高级管理人员、持股比例超过 5% 的股东及其他关联方参与本期债务融资工具认购，发行人将在发行结果公告中就相关认购情况进行披露。

本公司承诺根据法律法规的规定和本募集说明书的约定履行义务，接受投资者监督。

截至本募集说明书签署日，除已披露信息外，公司无其他影响偿债能力的重大事项。

一、补充风险提示

在基础募集说明书已披露的风险提示基础上，无需要补充提示的风险。

二、补充情形提示

在基础募集说明书已披露的情形提示基础上，无需要补充提示的情形。

三、发行条款提示

本期债务融资工具的发行由主承销商负责组织协调，具体详见本续发募集说明书第一章“发行条款”。

本期债务融资工具发行期限：7 年。

本期债务融资工具发行规模：基础发行规模 0 亿元，发行金额上限为人民币 15 亿元。

请投资人仔细阅读相关内容，知悉相关风险。

第一章 发行条款

一、主要发行条款

1.债券名称:	广州发展集团股份有限公司 2026 年度第二期中期票据
2.发行人全称:	广州发展集团股份有限公司
3.牵头主承销商:	中国国际金融股份有限公司
4.联席主承销商:	杭州银行股份有限公司
5.簿记管理人:	中国国际金融股份有限公司
6.存续期管理机构:	中国国际金融股份有限公司
7.发行人及下属子公司待偿还债务融资工具余额:	截至本续发募集说明书签署日, 发行人及其子公司待偿还债券金额为人民币 134.29 亿元, 其中超短期融资券 59 亿元、中期票据 70 亿元和一般公司债 5.29 亿元
8.注册通知书文号:	中市协注[2025]MTN1172 号
9.注册金额:	人民币 80 亿元 (RMB8,000,000,000.00 元)
10.发行金额:	本期中期票据基础发行规模 0 亿元, 发行金额上限为人民币 15 亿元 (即 RMB1,500,000,000.00 元)
11.本期发行期限:	7 年
12.计息年度天数:	闰年为 366 天, 平年为 365 天
13.发行价格:	按面值发行
14.发行利率和利率确定方式:	本期中期票据发行利率采用固定利率方式, 由发行人与牵头主承销商根据集中簿记建档结果协商一致确定, 在债务融资工具存续期限内固定不变
15.本期中期票据面值:	人民币壹佰元 (RMB100 元)
16.发行范围和对象:	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)
17.承销方式:	牵头主承销商、联席主承销商以余额包销的方式承销本期中期票据
18.发行方式:	本期中期票据由主承销商组织承销团, 通过簿记建档集中配售的方式在全国银行间债券市场公开发行
19.公告日:	2026 年 8 月 10 日
20.簿记建档日:	2026 年 8 月 11 日
21.缴款日:	2026 年 8 月 12 日

22.起息日:	2026 年 8 月 12 日
23.债权债务登记日:	2026 年 8 月 12 日
24.上市流通日:	2026 年 8 月 13 日
25.还本付息方式:	本期中期票据的利息在存续期内每年支付一次,最后一期利息随本金的兑付一起支付,本金到期一次性还本。还本付息日如为法定节假日或休息日,则顺延至其后的第一个工作日,顺延期间不另计利息。
26.本金兑付日期:	2033 年 8 月 12 日(如遇法定节假日或休息日,则顺延至其后的第 1 个工作日,顺延期间不另计息)。
27.利息兑付日期:	2027 年-2033 年期间 8 月 12 日(如遇法定节假日或休息日,则顺延至其后的第 1 个工作日,顺延期间不另计息)。
28.兑付方式:	本期中期票据到期日前 5 个工作日,由发行人按照规定在主管部门指定的信息媒体上刊登《兑付公告》。本期中期票据的兑付按照中国人民银行的规定,由上海清算所代理完成兑付工作。
29.兑付价格:	按中期票据面值兑付,即人民币壹佰元/每佰元面值
30.偿付顺序	本期中期票据的本金和利息在破产清算时的清偿顺序等同于发行人普通债务
31.主体信用评级:	经中证鹏元资信评估股份有限公司综合评定,发行人主体信用等级为 AAA,评级展望稳定(引用《广州发展集团股份有限公司 2025 年主体信用评级报告》(报告编号:中鹏信评【2025】第 Z【2308】号 01)相关信息,本次引用已经中证鹏元资信评估股份有限公司书面确认)
32.债项信用评级:	经中证鹏元资信评估股份有限公司综合评定,本期债项信用等级为 AAA(引用《广州发展集团股份有限公司 2026 年度第二期中期票据信用评级报告》(报告编号:中鹏信评【2026】第 Z【1137】号 01)相关信息,本次引用已经中证鹏元资信评估股份有限公司书面确认)
33.认购和托管:	本期中期票据采用簿记建档、集中配售方式发行;上海清算所为本期票据的登记、托管机构
34.中期票据形式:	实名制记账式
35.中期票据交易:	按照《银行间债券市场非金融企业债务融资工具管理办法》的有关规定进行交易
36.集中簿记建档系统技术支持机构:	北京金融资产交易所有限公司
37.本期中期票据担保:	本期中期票据无担保
38.税务提示:	根据国家有关税收法律、法规的规定,投资者投资本期中期票据所应缴纳的税款由投资者承担

二、发行安排

(一) 集中簿记建档安排

本期中期票据按照面值发行,票面利率通过簿记建档、集中配售方式最终确定。

1、本期中期票据簿记管理人为中国国际金融股份有限公司,本期中期票据承销团成员须

在 2026 年 8 月 11 日 9:00 至 2026 年 8 月 11 日 18:00 前，通过集中簿记建档系统向簿记管理人提交《广州发展集团股份有限公司 2026 年度第二期中期票据申购要约》（以下简称“《申购要约》”），申购时间以在集中簿记建档系统中将《申购要约》提交至簿记管理人的时间为准。

2、每一承销团成员申购金额的下限为 1,000 万元（含 1,000 万元），申购金额超过 1,000 万元的必须是 1,000 万元的整数倍。

3、本期中期票据在发行过程中簿记建档截止时间不得晚于簿记日 18:00。簿记建档时间经披露后，原则上不得调整。如遇不可抗力、技术故障，经发行人与簿记管理人协商一致，可延长一次簿记建档截止时间，延长时长应不低于 30 分钟，延长后簿记建档截止时间不得晚于 18:30。

（二）分销安排

1、认购本期中期票据的投资者为境内合格机构投资者（国家法律、法规及部门规章等另有规定的除外）。

2、上述投资者应在上海清算所开立 A 类或 B 类持有人账户，或通过全国银行间债券市场中的结算代理人开立 C 类持有人账户；其他机构投资者可通过债券承销商或全国银行间市场中的债券结算代理人在上海清算所开立 C 类持有人账户。

（三）缴款和结算安排

1、缴款时间：2026 年 8 月 12 日 17:00 前。

2、簿记管理人将在 2026 年 8 月 12 日前通过集中簿记建档系统发送《广州发展集团股份有限公司 2026 年度第二期中期票据配售确认及缴款通知书》（以下简称“《缴款通知书》”），通知每个承销团成员的可配面额和需缴纳的认购款金额、付款日期、划款账户等。

3、合格的承销商应于缴款日 17:00 前，将按簿记管理人的“缴款通知书”中明确的承销额对应的募集款项划至指定账户。

账户名称：中国国际金融股份有限公司

开户银行：中国建设银行北京国贸支行

银行账号：11001085100056000400

中国人民银行支付系统号：105100010123

如承销商不能按期足额缴款，按照中国银行间市场交易商协会的有关规定和签订的“承销协议”、“承销团协议”有关条款办理。

4、本期债务融资工具发行结束后，可按照有关主管机构的规定进行转让、质押。

（四）登记托管安排

本期中期票据以实名记账方式发行，在上海清算所进行登记托管。上海清算所为本期中期票据的法定债权登记人，在发行结束后负责对本期中期票据进行债权管理，权益监护和代理兑付，并负责向投资者提供有关信息服务。

（五）上市流通安排

本期中期票据在债权登记日的次一工作日（2026 年 8 月 13 日），即可以在全国银行间债券市场流通转让。按照全国银行间同业拆借中心颁布的相关规定进行。

第二章 募集资金运用

一、注册募集资金用途

发行人本次注册中期票据 80 亿元，用于包括但不限于偿还发行人（或下属子公司）的有息债务或补充下属公司的生产营运资金。

二、本期募集资金用途

本期中期票据基础发行规模 0 亿元，发行金额上限 15 亿元，用于偿还存量有息债务，明细如下：

表 2-1：本期募集资金拟偿还金融机构借款明细

单位：万元

有息债务类别	相关机构	起息时间	到期时间	担保方式	债务余额	偿还本金
银行借款	中国光大银行	2025/8/19	2026/8/18	信用	20,000.00	20,000.00
银行借款	广州农村商业银行	2025/8/19	2026/8/18	信用	90,000.00	90,000.00
银行借款	广州农村商业银行	2025/10/9	2026/10/8	信用	50,000.00	40,000.00
合计					160,000.00	150,000.00

三、发行人承诺

（一）募集资金管理

发行人将按照中国银行间市场交易商协会关于中期票据募集资金使用有关规定、公司内部财务制度，对募集资金进行专项管理，确保募集资金的合理有效使用。

（二）发行人承诺

本公司承诺在中期票据存续期间变更资金用途前及时披露有关信息。本公司承诺募集资金所偿还的银行借款之前均非用于股权投资、债权投资或其他类金融类业务，本次募集资金使用主体均未持有金融牌照。

本公司承诺发行本期债务融资工具不涉及重复匡算募集资金用途的情况。

本公司承诺举借该期债务募集资金用途符合国办发〔2018〕101 号文等文件支持的相关领域，符合党中央、国务院关于地方政府性债务管理相关文件要求，不会增加政府债务或者政府隐性债务规模，不涉及虚假化解或新增地方政府隐性债务，不会用于非经营性资产，不会划转给政府或财政使用，政府不会通过财政资金直接偿还该笔债务。

本公司承诺募集资金不用于归还金融子公司的有息负债、对金融子公司出资；不得直接用于参股公司、上市公司二级市场股票投资等。

为了充分、有效地维护和保障中期票据持有人的利益，发行人承诺本期中期票据所募集的资金将用于符合国家相关法律法规及政策要求的正常生产经营活动，不用于金融、地产及长期

投资等业务。发行人承诺将加强募集资金管控，严格按照约定用途使用募集资金。本期中期票据发行所募集资金仅用于本章所述用途，不用于对外委托贷款等资金拆借业务，亦不用于购买理财产品。

在本期中期票据存续期间，若发生募集资金用途变更，发行人将提前通过上海清算所网站和中国货币网或其他交易商协会认可的渠道及时披露有关信息。

第三章 更新部分

一、发行人最近一期财务情况

(一) 发行人 2023-2025 年及 2026 年 3 月末合并及母公司财务报表

表 6-1：2023-2025 年及 2026 年 3 月末发行人合并资产负债表

单位：万元

项目	2026 年 3 月 31 日	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日
流动资产：				
货币资金	213,090.92	197,281.85	229,703.56	407,016.49
存放中央银行款项	28,363.44	33,245.01	36,323.83	25,427.04
存放同业款项	186,163.42	246,759.53	221,769.10	211,188.18
结算备付金	-	-	-	-
拆出资金	-	-	-	-
交易性金融资产	29,791.90	49,628.73	-	49,479.50
衍生金融资产	-	-	-	-
应收票据	49,512.77	47,468.68	15,615.12	10,862.14
应收账款	429,351.06	386,731.19	385,681.56	389,733.76
应收款项融资	27,581.81	1,123.10	1,882.49	4,460.62
预付款项	87,976.03	81,745.96	48,481.33	26,720.50
应收保费	-	-	-	-
应收分保账款	-	-	-	-
应收分保合同准备金	-	-	-	-
其他应收款	86,849.22	75,803.99	43,480.17	31,794.66
其中：应收利息	-	-	-	-
应收股利	-	2,100.00	2,100.00	497.23
买入返售金融资产	-	-	-	-
存货	278,138.24	239,079.57	206,743.24	168,719.56
合同资产	-	-	-	-
持有待售资产	-	-	-	-
一年内到期的非流动资产	420.17	560.23	-	-
其他流动资产	269,042.19	278,065.48	232,493.97	214,013.55
流动资产合计	1,686,281.17	1,637,493.31	1,422,174.37	1,539,416.02
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	-	-	-	-

项目	2026 年 3 月 31 日	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日
长期应收款	1,978.96	1,978.90	4,035.98	4,036.39
长期股权投资	596,355.01	571,178.50	558,247.97	560,218.18
其他权益工具投资	357,247.06	355,247.06	372,855.92	354,491.28
其他非流动金融资产	89,050.02	89,050.02	89,780.72	94,504.48
投资性房地产	17,601.95	18,029.99	19,742.14	21,454.65
固定资产	4,457,357.69	4,491,873.83	4,093,157.89	3,456,841.18
在建工程	521,513.42	389,968.52	322,468.21	594,102.74
生产性生物资产	-	-	-	-
油气资产	-	-	-	-
使用权资产	48,262.41	49,022.28	84,716.65	78,732.02
无形资产	227,927.88	232,517.53	221,721.32	228,847.77
开发支出	-	-	-	-
商誉	129,264.97	129,264.97	141,558.54	150,863.23
长期待摊费用	25,928.87	26,151.71	18,629.81	14,347.55
递延所得税资产	79,032.45	84,195.04	79,394.10	97,265.66
其他非流动资产	178,581.28	193,578.85	221,819.82	206,283.91
非流动资产合计	6,730,101.98	6,632,057.20	6,228,129.09	5,861,989.04
资产总计	8,416,383.15	8,269,550.52	7,650,303.46	7,401,405.06
流动负债：	-	-	-	-
短期借款	569,530.77	540,060.20	107,885.13	253,064.16
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	105,245.21	119,348.31	81,422.70	80,493.95
应付账款	683,949.27	658,333.03	605,398.45	643,217.12
预收款项	690.29	203.98	203.11	219.02
合同负债	125,612.87	136,529.79	169,107.48	65,050.12
卖出回购金融资产款	-	-	-	-
吸收存款及同业存放	0.01	0.01	-	40.12
代理买卖证券款	-	-	-	-
代理承销证券款	-	-	-	-
应付职工薪酬	45,344.84	83,315.97	70,627.90	70,736.83
应交税费	18,773.08	18,441.23	14,461.52	22,055.24
其他应付款	113,960.82	111,872.71	155,645.86	111,879.83
其中：应付利息	-	-	-	-

项目	2026 年 3 月 31 日	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日
应付股利	2,946.94	-3,196.94	1,916.94	1,646.94
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	536,762.75	662,979.94	476,075.81	628,339.33
其他流动负债	252,995.43	144,217.87	332,078.95	36,318.49
流动负债合计	2,452,865.35	2,475,303.05	2,012,906.92	1,911,414.22
非流动负债：	-	-	-	-
保险合同准备金	-	-	-	-
长期借款	2,035,792.32	1,927,734.35	2,053,103.68	2,224,348.39
应付债券	652,870.00	652,870.00	443,200.00	253,000.00
其中：优先股	-	-	-	-
永续债	-	-	-	-
租赁负债	36,544.37	36,604.17	65,231.45	67,002.23
长期应付款	19,569.16	19,569.16	2,507.13	518.88
长期应付职工薪酬	8,797.94	9,228.22	10,496.13	13,260.86
预计负债	-	-	-	-
递延收益	11,551.17	11,895.00	11,448.71	8,861.72
递延所得税负债	72,600.90	73,227.45	63,276.58	70,671.29
其他非流动负债	35,053.18	35,897.94	63,026.69	36,984.89
非流动负债合计	2,872,779.05	2,767,026.30	2,712,290.37	2,674,648.27
负债合计	5,325,644.40	5,242,329.35	4,725,197.30	4,586,062.49
股东权益：	-	-	-	-
股本	350,586.50	350,586.50	350,630.69	350,687.07
其他权益工具	-	-	-	-
其中：优先股	-	-	-	-
永续债	-	-	-	-
资本公积	888,999.66	886,963.70	885,705.35	882,193.79
减：库存股	-	-	-	-
其他综合收益	77,973.61	76,473.61	101,600.84	88,169.33
专项储备	19,329.53	17,380.11	15,872.89	12,004.07
盈余公积	292,180.50	292,180.50	292,180.50	292,180.50
一般风险准备	7,603.95	7,603.95	7,603.95	7,603.95
未分配利润	1,141,778.62	1,088,232.76	986,017.99	900,509.51
归属于母公司股东权益合计	2,778,452.37	2,719,421.13	2,639,612.20	2,533,348.22
少数股东权益	312,286.38	307,800.04	285,493.96	281,994.34
股东权益合计	3,090,738.75	3,027,221.17	2,925,106.17	2,815,342.57
负债和股东权益总计	8,416,383.15	8,269,550.52	7,650,303.46	7,401,405.06

表 6-2：2023-2025 年及 2026 年 1-3 月发行人合并利润表

单位：万元

项目	2026 年 1-3 月	2025 年度	2024 年度	2023 年度
一、营业总收入	1,168,755.81	5,088,314.55	4,832,842.91	4,679,738.99
其中：营业收入	1,167,930.17	5,084,162.70	4,827,066.30	4,675,469.93
利息收入	825.64	4,151.85	5,776.60	4,269.06
已赚保费	-	-	-	-
手续费及佣金收入	-	-	-	-
二、营业总成本	1,137,727.93	4,929,140.00	4,614,957.33	4,438,946.87
其中：营业成本	1,072,038.38	4,639,894.02	4,321,917.29	4,171,394.17
利息支出	1.51	13.74	57.38	264.15
手续费及佣金支出	2.31	7.34	13.06	13.40
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	2,987.09	15,144.73	13,852.02	13,848.68
销售费用	6,143.39	25,874.94	24,363.29	27,151.78
管理费用	23,491.45	95,268.72	92,757.39	90,412.30
研发费用	13,130.86	64,791.24	68,556.24	65,055.91
财务费用	19,932.93	88,145.26	93,440.66	70,806.48
其中：利息费用	20,950.36	89,691.05	97,431.29	82,574.66
利息收入	825.64	2,807.95	5,613.16	10,855.94
加：其他收益	633.91	12,106.14	4,598.40	7,190.26
投资收益（损失以“-”号填列）	5,328.21	27,356.67	26,931.23	11,135.05
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	5,165.04	6,667.75	5,570.72	-13,581.00
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）	-	-392.74	1,227.58	-936.83
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-70.17	-1,566.64	504.67	-15,130.30
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-	-50,498.27	-9,914.64	-8,423.87
资产处置收益（损失以“-”号填列）	33,431.63	182,640.64	95.62	13.27

项目	2026 年 1-3 月	2025 年度	2024 年度	2023 年度
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	70,351.45	328,820.34	241,328.44	234,639.68
加：营业外收入	356.30	21,718.23	8,987.55	10,563.45
减：营业外支出	651.68	45,474.20	11,911.37	13,497.08
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	70,056.07	305,064.37	238,404.62	231,706.06
减：所得税费用	12,693.13	57,086.98	42,948.08	45,190.58
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	57,362.94	247,977.38	195,456.54	186,515.47
（一）按经营持续性分类	-	-	-	-
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	57,362.94	247,977.38	195,456.54	186,515.47
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）	53,545.85	231,943.71	173,180.25	163,791.76
2.少数股东损益（净亏损以“-”号填列）	3,817.09	16,033.68	22,276.30	22,723.71
六、综合收益总额	1,500.00	222,850.16	208,888.05	203,780.68
（一）归属于母公司所有者的综合收益总额	55,045.85	206,816.48	186,611.76	181,056.97
（二）归属于少数股东的综合收益总额	3,817.09	16,033.68	22,276.30	22,723.71
七、每股收益：				
（一）基本每股收益(元/股)	0.15	0.66	0.50	0.45
（二）稀释每股收益(元/股)	0.15	0.66	0.50	0.45

表 6-3：2023-2025 年及 2026 年 1-3 月发行人合并现金流量表

单位：万元

项目	2026 年 1-3 月	2025 年度	2024 年度	2023 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	1,284,693.43	5,904,185.42	5,401,444.36	5,416,128.02
客户存款和同业存放款项净增加额	0.00	0.01	-40.12	-54.17
存放中央银行和同业款项净减少额	-	-	-	-
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	667.01	4,053.14	5,756.88	4,544.65
拆入资金净增加额	-	-	-	-

项目	2026 年 1-3 月	2025 年度	2024 年度	2023 年度
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	2,161.05	12,795.89	9,177.33	18,683.24
收到其他与经营活动有关的现金	18,012.21	80,131.13	86,188.82	74,414.51
经营活动现金流入小计	1,305,533.70	6,001,165.60	5,502,527.27	5,513,716.24
购买商品、接受劳务支付的现金	1,115,142.01	5,034,087.62	4,650,137.64	4,844,238.02
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	-4,879.38	-3,076.77	10,890.74	-7,304.19
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	2.36	9.16	63.63	271.68
支付保单红利的现金	-	-	-	-
支付给职工及为职工支付的现金	90,458.25	207,438.15	196,464.97	179,725.63
支付的各项税费	21,144.75	108,403.60	116,143.63	135,318.61
支付其他与经营活动有关的现金	23,365.85	92,202.92	77,829.48	75,162.83
经营活动现金流出小计	1,245,233.84	5,439,064.68	5,051,530.08	5,227,412.59
经营活动产生的现金流量净额	60,299.86	562,100.92	450,997.19	286,303.65
二、投资活动产生的现金流量：		-		
收回投资收到的现金	20,140.06	80,581.31	123,700.00	59,642.85
取得投资收益收到的现金	2,100.19	34,500.57	41,949.61	38,286.41
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	25,937.45	90,395.95	76,668.17	29.86
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	6,387.40	13,130.05	61,607.17	-
投资活动现金流入小计	54,565.10	218,607.88	303,924.96	97,959.12
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	164,871.06	664,272.00	395,449.88	431,690.37
投资支付的现金	27,774.64	234,423.65	128,808.73	241,536.55
质押贷款净增加额	-	-	-	-
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	1,465.47	32,924.51	21,143.08	43,361.50
支付其他与投资活动有关的现金	471.12	61,056.13	14,851.04	33,039.45
投资活动现金流出小计	194,582.29	992,676.29	560,252.73	749,627.87
投资活动产生的现金流量净额	-140,017.19	-774,068.41	-256,327.77	-651,668.75
三、筹资活动产生的现金流量：		-		
吸收投资收到的现金	359.48	6,412.55	4,030.00	38,430.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	359.48	6,412.55	4,030.00	38,430.00
取得借款收到的现金	337,214.79	1,893,832.85	1,436,799.41	1,542,589.63

项目	2026 年 1-3 月	2025 年度	2024 年度	2023 年度
发行债券收到的现金	-	-	-	-
收到其他与筹资活动有关的现金	1,880.00	17,363.58	8,203.08	20,582.21
筹资活动现金流入小计	339,454.27	1,917,608.98	1,449,032.49	1,601,601.84
偿还债务支付的现金	283,508.48	1,483,119.89	1,580,521.66	1,099,437.37
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	20,187.02	224,865.75	207,402.72	175,678.94
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	0.00	2,311.49	22,894.68	14,005.59
支付其他与筹资活动有关的现金	274.44	8,959.05	20,981.46	42,858.76
筹资活动现金流出小计	303,969.93	1,716,944.68	1,808,905.84	1,317,975.07
筹资活动产生的现金流量净额	35,484.33	200,664.30	-359,873.35	283,626.77
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-418.64	-229.80	361.22	1,624.60
五、现金及现金等价物净增加额	-44,651.64	-11,532.99	-164,842.71	-80,113.73
加：期初现金及现金等价物余额	436,903.77	448,436.76	613,279.47	693,393.19
六、期末现金及现金等价物余额	392,252.13	436,903.77	448,436.76	613,279.47

表 6-4：2023-2025 年及 2026 年 3 月末发行人母公司资产负债表

单位：万元

项目	2026 年 3 月 31 日	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日
流动资产：				
货币资金	26,654.60	23,381.10	114,291.45	109,159.21
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	-	-	-	-
应收款项融资	-	-	-	-
预付款项	55.07	54.59	53.96	35.51
其他应收款	46,589.31	48,588.16	2,781.06	12,222.79
其中：应收利息	-	-	-	-
应收股利	-	2,100.00	2,100.00	4,950.00
存货	-	-	-	-
合同资产	-	-	-	-
持有待售资产	-	-	-	-
一年内到期的非流动资产	48,644.68	48,644.68	13,196.72	131,484.32
其他流动资产	157.51	128.56	25.23	682.02
流动资产合计	122,101.16	120,797.08	130,348.42	253,583.84
非流动资产：				

项目	2026 年 3 月 31 日	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日
债权投资	163,201.05	186,775.60	186,775.60	130,497.13
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	861,010.81	846,685.82	838,665.65	610,175.50
长期股权投资	1,888,162.74	1,886,121.33	1,858,870.85	1,701,084.81
其他权益工具投资	304,200.00	302,200.00	327,300.00	264,700.00
其他非流动金融资产	31,266.57	31,266.57	30,653.18	34,630.43
投资性房地产	-	-	-	-
固定资产	5,955.89	6,046.35	6,225.30	6,604.85
在建工程	1,503.84	1,492.52	1,312.70	812.89
生产性生物资产	-	-	-	-
油气资产	-	-	-	-
使用权资产	-	-	-	-
无形资产	503.02	597.27	2,000.86	2,744.18
开发支出	-	-	-	-
商誉	-	-	-	-
长期待摊费用	-	-	-	-
递延所得税资产	-	-	-	16,369.68
其他非流动资产	71,457.67	71,457.67	71,457.67	71,457.67
非流动资产合计	3,327,261.60	3,332,643.13	3,323,261.81	2,839,077.13
资产总计	3,449,362.77	3,453,440.21	3,453,610.23	3,092,660.98
流动负债：				
短期借款	310,223.54	310,246.75	-	120,093.75
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	472.21	844.24	278.68	236.86
预收款项	-	-	-	-
合同负债	-	-	76,097.13	350.74
应付职工薪酬	6,426.90	8,766.46	6,903.46	6,661.99
应交税费	110.51	229.83	355.08	332.25
其他应付款	8,704.23	8,840.66	66,843.35	21,701.67
其中：应付利息	-	-	-	-
应付股利	-	-	-	-
持有待售负债	-	-	-	-

项目	2026 年 3 月 31 日	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日
一年内到期的非流动负债	329,348.12	427,960.08	269,250.99	475,451.11
其他流动负债	180,555.69	80,981.38	303,258.30	460.27
流动负债合计	835,841.20	837,869.40	722,986.97	625,288.65
非流动负债：				
长期借款	64,971.89	65,000.00	497,550.00	504,755.00
应付债券	652,870.00	652,870.00	443,200.00	253,000.00
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	1,062.87	1,101.47	1,278.61	1,440.40
预计负债	-	-	-	-
递延收益	-	-	502.00	102.00
递延所得税负债	45,634.30	45,134.30	30,922.58	35,010.10
其他非流动负债	-	-	-	-
非流动负债合计	764,539.07	764,105.78	973,453.19	794,307.51
负债合计	1,600,380.26	1,601,975.18	1,696,440.16	1,419,596.15
股东权益：	-	-		
股本	350,586.50	350,586.50	350,630.69	350,687.07
其他权益工具	-	-	-	-
其中：优先股	-	-	-	-
永续债	-	-	-	-
资本公积	883,153.96	883,153.96	883,827.29	880,066.06
减：库存股	-	-		-
其他综合收益	128,862.50	127,362.50	145,739.15	99,017.88
专项储备	-	-	-	-
盈余公积	237,892.13	237,892.13	237,892.13	237,892.13
未分配利润	248,487.40	252,469.93	139,080.81	105,401.68
股东权益合计	1,848,982.50	1,851,465.03	1,757,170.06	1,673,064.82
负债和股东权益总计	3,449,362.77	3,453,440.21	3,453,610.23	3,092,660.98

表 6-5：2023-2025 年及 2026 年 1-3 月发行人母公司利润表

单位：万元

项目	2026 年 1-3 月	2025 年度	2024 年度	2023 年度
一、营业收入	643.72	5,107.35	5,602.74	5,483.78
减：营业成本	75.78	303.11	303.11	303.11
税金及附加	40.45	211.04	251.73	286.41
销售费用	-	-	-	-

项目	2026 年 1-3 月	2025 年度	2024 年度	2023 年度
管理费用	4,259.83	18,056.61	17,712.72	20,793.41
研发费用	-	169.63	187.68	162.92
财务费用	3,468.34	14,790.93	16,732.67	12,873.35
其中：利息费用	8,496.93	36,360.85	41,271.47	37,717.12
利息收入	5,058.32	21,911.37	25,251.69	24,997.06
加：其他收益	36.05	31.82	26.59	79.73
投资收益（损失以“-”号填列）	3,102.55	112,303.83	145,332.56	102,349.03
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	2,001.41	8,915.14	126.40	1,922.39
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）	-	951.35	2,274.01	-66.70
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-	-137.04	-10.11	-8.90
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-	-	-	-
资产处置收益（损失以“-”号填列）	-	178,906.73	0.29	3.23
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	-4,062.07	263,632.74	118,038.18	73,420.98
加：营业外收入	82.82	5.90	0.55	1,231.45
减：营业外支出	3.28	33.86	55.67	168.61
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	-3,982.53	263,604.78	117,983.06	74,483.82
减：所得税费用	-	20,486.72	-3,367.84	1,170.52
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	-3,982.53	243,118.06	121,350.90	73,313.30
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	-3,982.53	243,118.06	121,350.90	73,313.30
（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	1,500.00	-18,376.65	46,721.27	16,924.40
六、综合收益总额	-2,482.53	224,741.41	168,072.16	90,237.70
七、每股收益：	-	-	-	-
（一）基本每股收益(元/股)	-	-	-	-
（二）稀释每股收益(元/股)	-	-	-	-

表 6-6：2023-2025 年及 2026 年 1-3 月发行人母公司现金流量表

单位：万元

项目	2026 年 1-3 月	2025 年度	2024 年度	2023 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	634.99	5,378.59	6,748.72	4,984.66
收到的税费返还	-	-		-
收到其他与经营活动有关的现金	519.08	4,640.00	2,481.28	7,386.35
经营活动现金流入小计	1,154.06	10,018.59	9,229.99	12,371.00

项目	2026 年 1-3 月	2025 年度	2024 年度	2023 年度
购买商品、接受劳务支付的现金	-	-		-
支付给职工及为职工支付的现金	5,073.33	11,972.74	11,795.48	10,713.22
支付的各项税费	921.73	266.85	311.05	1,786.34
支付其他与经营活动有关的现金	1,721.42	7,676.93	5,779.16	6,722.81
经营活动现金流出小计	7,716.49	19,916.52	17,885.68	19,222.37
经营活动产生的现金流量净额	-6,562.42	-9,897.94	-8,655.69	-6,851.37
二、投资活动产生的现金流量：		-		
收回投资收到的现金	38,474.43	227,360.85	429,509.01	138,700.61
取得投资收益收到的现金	2,100.19	98,108.32	149,934.97	97,046.56
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	-	60,877.70	76,097.13	-
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	-	-	60,877.70	-
投资活动现金流入小计	40,574.62	386,346.87	716,418.81	235,747.18
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	-	585.88	145.40	88.48
投资支付的现金	23,133.00	261,677.69	716,943.00	351,601.27
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	-	60,884.63	-	-
投资活动现金流出小计	23,133.00	323,148.21	717,088.40	351,689.75
投资活动产生的现金流量净额	17,441.62	63,198.66	-669.59	-115,942.57
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	180,000.00	791,000.00	944,700.00	689,000.00
发行债券收到的现金	-	-	-	-
收到其他与筹资活动有关的现金	1.78	-	-	119,999.98
筹资活动现金流入小计	180,001.78	791,000.00	944,700.00	808,999.98
偿还债务支付的现金	180,935.00	762,868.87	799,891.44	539,225.46
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	6,650.89	170,431.57	129,921.50	111,254.21
支付其他与筹资活动有关的现金	21.58	447.74	881.71	136,327.43
筹资活动现金流出小计	187,607.47	933,748.17	930,694.65	786,807.10
筹资活动产生的现金流量净额	-7,605.70	-142,748.17	14,005.35	22,192.88
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	3,273.50	-89,447.45	4,680.07	-100,601.06
加：期初现金及现金等价物余额	23,381.10	112,828.54	108,148.47	208,749.53
六、期末现金及现金等价物余额	26,654.60	23,381.10	112,828.54	108,148.47

二、信息披露安排

（一）基础募集说明书“第十章 信息披露安排”“二、信息披露安排”“（一）债务融资工具发行前的信息披露”更新如下：

公司在本期债务融资工具发行日 1 个工作日前，通过中国货币网和上海清算所网站披露如下文件：

1、广州发展集团股份有限公司 2026 年度第二期中期票据续发募集说明书；

2、广东君信经纶君厚律师事务所关于广州发展集团股份有限公司发行 2026 年度第二期中期票据的法律意见书；

3、广州发展集团股份有限公司 2023 年度、2024 年度、2025 年度经审计的合并及母公司财务报告，广州发展集团股份有限公司 2026 年第一季度未经审计的合并及母公司财务报表；

4、广州发展集团股份有限公司 2026 年度第二期中期票据信用评级报告；

5、中国银行间市场交易商协会要求的其他需披露的文件。

三、持有人会议机制

关于基础募集说明书本节召集人联系方式及提议渠道内容的更新

（一）召集人联系方式：

机构名称：中国国际金融股份有限公司

联络人姓名：杨曦、李欢

联系方式：010-65051166

联系地址：北京市朝阳区建国门外大街 1 号国贸大厦 2 座 27 层及 28 层

邮箱：Huan.Li@cicc.com.cn

（二）【提议渠道】持有人、受托管理人、发行人或增进机构认为需要召开持有人会议的，应当将书面提议发送至召集人联络邮箱或寄送至召集人收件地址或通过“NAFMII 综合业务和信息服务平台存续期服务系统”（以下简称“系统”）或以其他提议方式 / 发送给召集人。

四、备查文件与地址

（一）关于基础募集说明书“第十六章备查文件”的更新：

1、备查文件清单

（1）接受注册通知书；

（2）广州发展集团股份有限公司 2026 年度第四期超短期融资券基础募集说明书；

（3）广州发展集团股份有限公司 2026 年度第二期中期票据续发募集说明书；

（4）广东君信经纶君厚律师事务所关于广州发展集团股份有限公司发行 2026 年度第二期中期票据的法律意见书；

（5）广州发展集团股份有限公司 2023 年度、2024 年度、2025 年度经审计的合并及母公司财务报告，广州发展集团股份有限公司 2026 年一季度未经审计的合并及母公司财务报表；

(6) 广州发展集团股份有限公司 2026 年度第二期中期票据信用评级报告；

(7) 相关法律法规、规范性文件要求披露的其他文件。

(二) 文件查询地址

如对本募集说明书或上述备查文件有任何疑问，可以咨询发行人和主承销商。

1、发行人：广州发展集团股份有限公司

注册地址：广州市天河区临江大道 3 号 30 楼、31 楼自编 B 单元、32 楼自编 A 单元

法定代表人：蔡瑞雄

联系人：郭晓川

联系地址：广州市天河区临江大道 3 号发展中心 3201 室

电话：020-37850365

传真：020-37850800

邮政编码：510000

2、主承销商：中国国际金融股份有限公司

地址：北京市朝阳区建国门外大街 1 号国贸大厦 2 座 27 层及 28 层

法定代表人：陈亮

联系人：杨曦、李欢

电话：010-65051166

传真：010-65051156

3、联席主承销商：杭州银行股份有限公司

地址：浙江省杭州市上城区解放东路 168 号

法定代表人：宋剑斌

联系人：郑水华

电话：13823325331

传真：/

第四章 发行有关的机构

一、发行人

名称：广州发展集团股份有限公司

地址：广州市天河区临江大道 3 号 30 楼、31 楼自编 B 单元、32 楼自编 A 单元

法定代表人：蔡瑞雄

联系人：郭晓川

电话：020-37850365

传真：020-37850800

邮编：510623

二、主承销商

牵头主承销商/簿记管理人：

名称：中国国际金融股份有限公司

地址：北京市朝阳区建国门外大街 1 号国贸大厦 2 座 27 层及 28 层

法定代表人：陈亮

联系人：杨曦、李欢

电话：010-65051166

传真：010-65051156

邮政编码：100004

联席主承销商：

名称：杭州银行股份有限公司

地址：浙江省杭州市上城区解放东路 168 号

法定代表人：宋剑斌

联系人：郑水华

电话：13823325331

传真：/

邮政编码：518000

三、律师事务所

名称：广东君信经纶君厚律师事务所

地址：广州市天河区珠江东路 6 号周大福金融中心 4201 房自编 05-09 单元、6501 房自编 08-12 单元

法定代表人：李立

联系人：戴毅、邓洁

电话：020-87311008

传真：020-87311008

邮政编码：510630

四、会计师事务所

名称：立信会计师事务所（特殊普通合伙）

地址：广东省广州市天河区林和西路 9 号耀中广场 B 座 11 楼

法定代表人：朱建弟

联系人：司徒慧强

电话：020-38010065

传真：020-38396216

邮编：510620

五、登记、托管、结算机构

名称：银行间市场清算所股份有限公司

地址：上海市黄浦区北京东路 2 号

法定代表人：马贱阳

联系人：发行岗

电话：021-63326662

传真：021-63326661

六、信用评级机构

名称：中证鹏元资信评估股份有限公司

注册地址：深圳市福田区香蜜湖街道东海社区深南大道 7008 阳光高尔夫大厦 1509

法定代表人：张剑文

联系地址：深圳市南山区深湾二路 82 号神州数码国际创新中心东塔 42 楼

联系人：朱小万、张蓉

联系方式：0755-82872897

传真号码：/

邮政编码：518000

七、集中簿记建档系统技术支持机构

名称：北京金融资产交易所有限公司

地址：北京市西城区金融大街乙 17 号

法定代表人：郭欠

联系人：发行部

电话：010-57896722、010-57896516

传真：010-57896726

八、存续期管理机构

名称：中国国际金融股份有限公司

地址：北京市朝阳区建国门外大街 1 号国贸大厦 2 座 27 层及 28 层

法定代表人：陈亮

联系人：杨曦、李欢

电话：010-65051166

传真：010-65051156

邮政编码：100004

九、发行人与本次发行的有关机构、人员的利害关系

截至本续发募集说明书签署日，发行人与上述发行有关的中介机构及其负责人、高级管理人员及经办人员之间不存在直接或间接的股权关系或其他重大利害关系。

第五章 基础募集说明书查询方式

投资者可通过下列互联网网址下载《广州发展集团股份有限公司 2026 年度第四期超短期融资券基础募集说明书》，或在本期中期票据发行期内工作日的一般办公时间，到基础募集说明书披露的查询地址查阅。

上海清算所网：<http://www.shclearing.com.cn/>

中国货币网：<http://www.chinamoney.com.cn/>

(此页无正文，为《广州发展集团股份有限公司 2026 年度第二期中期票据续发募集说明书》之盖章页)


广州发展集团股份有限公司
2026 年 8 月 4 日