

证券代码：000987

证券简称：越秀金控

公告编号：2021-017

广州越秀金融控股集团股份有限公司

2020 年年度报告摘要

一、重要提示

本年度报告摘要来自年度报告全文，为全面了解公司的经营成果、财务状况及未来发展规划，投资者应当到证监会指定媒体巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）仔细阅读年度报告全文。本摘要简称与年度报告全文释义部分一致。

公司全体董事均已出席了审议本报告的董事会会议。

董事、监事、高级管理人员异议声明：无

非标准审计意见提示：不适用

公司经第九届董事会第十二次会议审议通过的利润分配及资本公积金转增股本预案为：以2020年12月31日的公司总股本2,752,884,754为基数，向全体股东每10股派发现金红利2.5元（含税），不送红股，以资本公积金向全体股东每10股转增3.5股。在本预案实施前，公司总股本由于股份回购、发行新股等原因而发生变化的，分配比例将按分派总额不变的原则相应调整。本预案尚需公司2020年年度股东大会审议通过后方可实施。

公司已在《2020年年度报告》中详细阐述可能存在的风险及应对措施，详见“第四节 经营情况讨论与分析”之“十、公司未来发展的展望”部分，请广大投资者仔细阅读并注意投资风险。

二、公司基本情况

1、公司简介

股票简称	越秀金控	股票代码	000987
股票上市交易所	深圳证券交易所		
联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表	
姓名	吴勇高	王欢欢	
办公地址	广州市天河区珠江西路5号63楼	广州市天河区珠江西路5号63楼	
传真	020-88835128	020-88835128	
电话	020-88835125	020-88835130	
电子信箱	yxjk@yuexiu-finance.com	yxjk@yuexiu-finance.com	

2、报告期主要业务简介

(1) 业务概况

2020年，公司完成重大资产出售，取得中信证券6.26%股份，“两进一出—重组”全面战略转型顺利完成，形成“不良资产管理、融资租赁、投资管理+战略投资中信证券”的“3+1”核心产业结构，并控股期货、金融科技等业务单元的多元化金融服务体系，资产与业务布局持续优化。

2020年，公司各主要业务发展良好，为“十四五”（2021年-2025年）期间高质量发展打下坚实基础。

不良资产管理业务：公司不良资产管理业务由控股子公司广州资产实施，包括广东省内金融企业不良资产批量收购处置、重组重整、投资与咨询等业务。广州资产是广东省第二家地方资产管理公司，报告期末注册资本43.70亿元，资本实力位居全国地方AMC前列。2020年，广州资产实现营业收入19.83亿元和净利润7.02亿元，同比分别增长22.55%和51.67%。

融资租赁业务：公司融资租赁业务由控股子公司越秀租赁实施，包括售后回租和直接租赁等融资租赁服务。报告期末，越秀租赁注册资本81.44亿港元，资本实力位居外商系融资租赁公司前列，连续六年荣获“中国融资租赁年度公司”。2020年，越秀租赁实现营业收入34.60亿元和净利润10.49亿元，同比分别增长23.59%和33.70%。

投资管理业务：投资管理业务由控股子公司越秀产业基金、越秀金控资本实施，主要包括私募基金管理、母基金投资、夹层投资、股权投资、ABS投资等业务。其中，越秀产业基金为私募基金管理人，实施“募、投、管、退”的资产全流程运转管理业务，在管基金规模在全国私募基金管理机构中排名前列，是全国307家资产管理规模超100亿元的私募基金管理人之一（数据来源：中国证券投资基金业协会，2020年三季度）；越秀金控资本为公司主要的自有资金投资平台，注册资本50亿元并全部实缴到位。2020年，公司完成越秀产业基金与越秀金控资本的整合，打造“资产管理+资本投资”双轮驱动的新运营模式，合计实现营业收入2.71亿元、投资收益1.17亿元和净利润2.09亿元，同比分别增长19.55%、394.03%和55.27%。

期货业务：公司期货业务由控股子公司广州期货实施，包括商品及金融期货经纪、期货投资咨询、资产管理及风险管理等业务。

（2）主要业务所属行业分析

不良资产管理行业

受经济结构调整和“新冠疫情”等影响，商业银行信贷资产质量承压，2020年末国内商业银行不良贷款余额2.70万亿元，较年初增加2,880亿元，不良贷款率1.84%；截至2020年末，广东省银行业金融机构不良贷款余额1,267.52亿元，较年初增加52.33亿元；不良贷款率1.02%。随着新的全国性和区域性金融资产公司获批、金融资产管理公司业务范围进一步放开、外资资产管理公司设立，行业参与主体更趋多元，期末仅地方资产管理公司已达57家，不良资产处置手段日益丰富，市场竞争愈加激烈。（数据来源：银保监会）

融资租赁行业

2020年5月26日，《融资租赁公司监督管理暂行办法》正式出台，目的在于规范融资租赁公司经营行为，强化行业监督管理，推动融资租赁公司专注主业、回归本源。严格监管及“新冠疫情”影响下，2020年行业资产规模下滑，行业竞争加剧。截至2020年末，全国融资租赁企业总数约1.22万家，同比增长0.21%；融资租赁合同余额约6.50万亿元，同比下降2.30%。（数据来源：中国租赁联盟）

私募股权投资行业

2020年私募股权投资行业募资及投资规模整体降温。结构性“募资难”现象持续，资金进一步向头部机构集聚。投资活跃度呈前低后高态势，半导体、医疗健康行业为重点投资领域，扎堆投资现象延续。受益于国内注册制稳步扩围，IPO退出提速，但退出压力仍大，私募基金份额二级转让市场为母基金带来业务机遇。截至2020年末，已登记私募基金管理人2.46万家，同比增长0.37%，管理基金规模达15.97万亿元，同比增长16.23%。其中，私募股权、创业投资管理合计1.50万家，管理基金规模达11.06万亿元，增速由2017年的51.21%逐步回落至13.53%。（数据来源：中国证券投资基金业协会）

期货行业

受“新冠疫情”影响，全球金融市场动荡加剧，产业链运转不畅，企业避险需求上升，叠加全球央行货币宽松政策加码、释放大量流动性资金，期货市场交易活跃度显著提升，成交量和资金量均创历史新高。2020年全国期货市场累计成交量达61.53亿手，同比增长55.29%，累计成交额达437.53万亿元，同比增长50.56%。（数据来源：中国期货业协会）市场同质化竞争严重导致期货经纪业务手续费率持续下行，期货公司加速寻求转型突破。

3、主要会计数据和财务指标

（1）近三年主要会计数据和财务指标

公司是否需追溯调整或重述以前年度会计数据

√ 是 □ 否

追溯调整或重述原因

重大资产出售项目完成后，根据公司申请，经中国上市公司协会行业分类专家委员会确定，证监会核准并发布《2020年2季度上市公司行业分类结果》，公司所属行业变更为“金融业-其他金融业（J69）”。按照“金融业-其他金融业”的披露要求，财务信息披露由金融业口径变更为一般企业口径，因此对上年同期已披露的相关科目进行同步调整。

单位：元

	2020 年	2019 年		本年比上年增减	2018 年	
		调整前	调整后		调整后	调整前
营业收入	9,686,696,648.47	8,371,976,599.05	9,929,246,919.11	-2.44%	6,670,960,235.45	7,860,681,590.52
归属于上市公司股东的净利润	4,614,805,447.27	1,178,887,864.23	1,178,887,864.23	291.45%	449,984,788.90	449,984,788.90
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	1,597,019,180.60	236,182,433.15	236,182,433.15	576.18%	423,678,430.07	423,678,430.07
经营活动产生的现金流量净额	-5,206,619,175.05	3,381,533,439.56	3,381,533,439.56	-	321,177,248.48	321,177,248.48
基本每股收益（元/股）	1.676	0.428	0.428	291.59%	0.195	0.195
稀释每股收益（元/股）	1.676	0.428	0.428	291.59%	0.195	0.195
加权平均净资产收益率	22.27%	7.08%	7.08%	上升 15.19 个百分点	3.31%	3.31%
	2020 年末	2019 年末		本年末比上年末增减	2018 年末	
		调整前	调整后		调整后	调整前
总资产	124,046,119,823.04	114,533,786,509.50	114,533,786,509.50	8.31%	96,901,389,497.36	96,901,389,497.36
归属于上市公司股东的净资产	23,446,969,196.89	17,034,783,094.80	17,034,783,094.80	37.64%	16,827,354,772.37	16,827,354,772.37

(2) 分季度主要会计数据

单位：元

	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
营业收入	1,799,541,460.58	2,072,820,121.91	3,188,829,656.51	2,625,505,409.47
归属于上市公司股东的净利润	3,525,174,206.66	512,497,342.21	473,319,927.55	103,813,970.85
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	246,294,366.44	490,023,584.21	608,208,831.18	252,492,398.77
经营活动产生的现金流量净额	-1,426,509,034.01	-2,491,380,953.48	754,408,737.30	-2,043,137,924.86

注：如前所述，公司财务信息披露由金融业口径变更为一般企业口径，因此对第一季度营业收入进行相应调整。除此以外，上述财务指标或其加总数与公司已披露的季度报告、半年度报告相关财务指标不存在重大差异。

4、股本及股东情况

(1) 普通股股东和表决权恢复的优先股股东数量及前 10 名股东持股情况表

单位：股

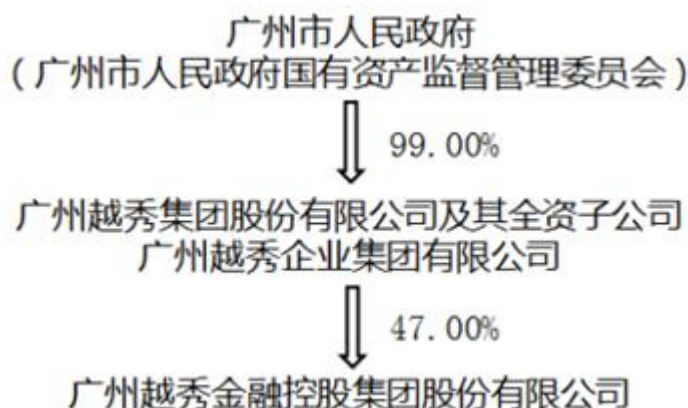
报告期末普通股股东总数	97,433	年报披露日前一个月末普通股股东总数	97,086	报告期末表决权恢复的优先股股东总数	不适用	年报披露日前一个月末表决权恢复的优先股股东总数	不适用
前 10 名股东持股情况							
股东名称	股东性质	持股比例	持股数量	持有有限售条件的股份数量	质押或冻结情况		
					股份状态	数量	
越秀集团	国有法人	43.82%	1,206,365,452	-	-	-	
广州恒运	国有法人	11.69%	321,787,238	-	-	-	
广州国发	国有法人	10.75%	295,925,000	-	-	-	
广州地铁	国有法人	5.82%	160,239,239	-	-	-	
广州越企	国有法人	3.17%	87,372,229	85,298,869	-	-	
广州交投	国有法人	1.53%	42,134,830	-	-	-	
广州城启	境内非国有法人	0.98%	27,000,000		质押	10,000,000	
					冻结	27,000,000	
万力集团	国有法人	0.75%	20,754,484	-	-	-	
广州白云	国有法人	0.58%	15,882,065	-	-	-	
广州城投	国有法人	0.57%	15,729,326	-	-	-	
上述股东关联关系或一致行动的说明	上述股东中，广州越企为越秀集团全资子公司，互为一致行动人；越秀集团、广州恒运、广州国发、广州地铁、广州交投、万力集团、广州白云、广州城投为国家出资企业。除此之外，公司未知上述股东之间是否存在关联关系，也未知其是否属于《上市公司收购管理办法》规定的一致行动人。						
参与融资融券业务股东情况	不适用						

(2) 公司优先股股东总数及前 10 名优先股股东持股情况表

公司报告期无优先股股东持股情况。

(3) 控股股东、实际控制人情况

报告期内，公司控股股东、实际控制人未发生变更。公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图如下：



5、公司债券情况

公司存在公开发行并在证券交易所上市，且在年度报告批准报出日未到期的公司债券。

(1) 公司债券基本信息

债券名称	债券简称	债券代码	发行日	到期日	债券余额 (万元)	利率
广州越秀融资租赁有限公司 2017 年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）	17 越租 01	112587.SZ	2017 年 09 月 19 日	2022 年 09 月 19 日	140,000	2020 年 9 月 19 日前，利率为 4.92%；2020 年 9 月 19 日（含）后，利率为 3.45%
广州越秀融资租赁有限公司 2018 年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）	18 越租 01	112830.SZ	2018 年 12 月 20 日	2023 年 12 月 20 日	100,000	4.68%
广州越秀融资租赁有限公司 2019 年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）	19 越租 01	112839.SZ	2019 年 01 月 10 日	2024 年 01 月 10 日	60,000	4.10%
广州越秀金融控股集团股份有限公司 2020 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）	20 越控 01	149109.SZ	2020 年 04 月 28 日	2025 年 04 月 28 日	100,000	2.40%

(2) 公司债券最新跟踪评级及评级变化情况

2020年4月16日，中诚信国际信用评级有限责任公司对越秀金控进行了信用评级，主体及债项评级均为AAA，评级展望为稳定，评级结果详见深圳证券交易所网站。2020年6月24日，中诚信国际信用评级有限责任公司对越秀租赁进行了跟踪评级，主体及债项评级均为AAA，评级展望为稳定，评级结果详见深圳证券交易所网站。

(3) 截至报告期末公司近 2 年的主要会计数据和财务指标

项目	2020 年	2019 年	同期变动率
资产负债率	74.75%	79.63%	下降 4.88 个百分点
EBITDA 全部债务比	0.12	0.09	33.33%
利息保障倍数	2.84	1.66	71.08%

三、经营情况讨论与分析

1、报告期经营情况简介

2020年，新冠肺炎疫情对全球经济造成巨大负面冲击，但受益于国内疫情防控得力、宽松宏观政策的支持以及海外停工导致的替代性生产需求大幅提升，国内经济二季度起开始复苏。面对挑战与转机并行的经营环境，公司紧密围绕“经营驱动稳增长，深化协同谋发展”的工作主题，坚持疫情防控和生产经营两手抓，实现核心主业良好发展，发展格局稳步提升，为“十四五”开局奠定了坚实基础。

(1) 经营业绩高速增长

面对新冠肺炎疫情的严重冲击，公司上下快速积极应对，全年实现营业收入96.87亿元；归属于上市公司股东的净利润

为46.15亿元，同比增长291.45%；扣除非经常性损益后归属于上市公司股东的净利润为15.97亿元，同比增长576.18%；加权平均净资产收益率22.27%，同比上升15.19个百分点。截至2020年末，公司归属于上市公司股东的净资产为234.47亿元，较上年末增长37.64%。

(2) 发展格局稳步提升

2020年，公司完成向中信证券出售广州证券100%股权，并取得中信证券6.26%股权。中信证券为国内龙头券商，近年来经营业绩良好，公司持有的中信证券股权将成为稳定的利润来源；同时，公司净资产大幅增加，资产负债率显著下降，核心资源配置波动性及经营风险有效降低。在全面战略转型顺利落地后，公司形成“不良资产管理、融资租赁、投资管理+战略投资中信证券”的“3+1”核心产业结构，其中不良资产管理、融资租赁、投资管理三大主业在报告期内经营业绩保持良好增长态势，各项经营业务坚持聚焦服务实体经济和新兴产业发展、服务经济新旧动能转换、服务金融风险防范化解，发展格局进一步提升。

(3) 全面风险管理更加完善

2020年，公司持续检视优化风险政策，重点细化股权投资、FOF、风险管理子公司等业务准入标准，明确各子公司核心主业、核心区域投放规模占比要求，压实第一道防线；做实投后管理，强化资产保障，建立完善不良资产处置、信用资产风险分类、诉讼、法律事务、呆账核销等制度规范；有序推进风控系统建设，完成管控平台主体功能建设及越秀租赁对公业务接入，越秀租赁也高效完成中国人民银行征信查询系统的接入，不断完善风控工具。公司全年风险形势整体保持稳定可控。

(4) 融资能力持续提高

2020年，公司及控股子公司广州资产、越秀租赁均维持AAA信用评级，评级展望均为稳定。广州资产连获穆迪和惠誉两家国际评级机构的投资级评级，评级展望为稳定，为中国地方资产管理公司最高评级。基于良好的信用，公司融资渠道持续拓宽，覆盖融品种15项，银行授信及直接融资额度充足。公司高效完成深交所首批注册制下40亿元公司债的注册与发行；广州资产首次公开发行公募产品，发行中期票据10亿元，超短期融资券3亿元；越秀租赁首次采用银行间融品种资产支持票据融资10亿元；上海租赁和越秀金控资本也于报告期内实现融资突破。2020年末，公司融资成本比年初下降59个BP，融资结构和期限不断调整优化。

公司在报告期内生产经营与管理运作的详情，请参阅公司《2020年年度报告》全文。

2、报告期内主营业务发生重大变化的说明

2018年末，公司启动“两进一出重组”全面战略转型：并表广州资产并对其增资，将不良资产管理业务作为主业发展；设立越秀金控资本，大力发展自有资金投资业务；出售广州友谊，剥离百货业务；推动对广州证券出售重组，持续优化证券业务资产。2020年，公司完成重大资产出售，取得中信证券6.26%股份，“两进一出重组”全面战略转型顺利完成，形成“不良资产管理、融资租赁、投资管理+战略投资中信证券”的“3+1”核心产业结构，并控股期货、金融科技等业务单元的多元化金融服务体系，资产与业务布局持续优化。

3、占公司主营业务收入或主营业务利润 10%以上的业务情况

单位：元

业务名称	营业收入	营业利润	毛利率	营业收入比上年同期增减	营业利润比上年同期增减	毛利率比上年同期增减
融资租赁业务	3,459,560,845.37	1,777,700,299.66	51.39%	23.59%	37.24%	上升 5.12 个百分点
不良资产管理业务	1,982,547,482.00	890,183,514.16	44.90%	22.55%	60.63%	上升 10.64 个百分点
期货业务	3,862,265,551.96	132,711,161.64	3.44%	17.55%	29.64%	上升 0.32 个百分点

4、是否存在需要特别关注的经营季节性或周期性特征

公司不存在需要特别关注的经营季节性或周期性特征。

5、报告期内营业收入、营业成本、归属于上市公司普通股股东的净利润总额或者构成较前一报告期发生重大变化的说明

报告期内，公司营业收入、营业成本未发生重大变化；归属于上市公司普通股股东的净利润同比大幅度上升，主要是因为：（1）不良资产管理、融资租赁、投资管理等业务经营业绩较上年同期均大幅提升；（2）自2020年3月起对持有的中信证券股权按权益法核算投资收益；（3）非经常性损益大幅增加，主要是出售广州证券100%股权确认投资收益32.78亿元。

6、面临退市情况

适用 不适用

7、涉及财务报告的相关事项

（1）与上年度财务报告相比，会计政策、会计估计和核算方法发生变化的情况说明

财政部于2017年7月5日发布了《关于修订印发〈企业会计准则第14号—收入〉的通知》(财会[2017]22号)（以下简称“新收入准则”），并要求境内上市企业自2020年1月1日起施行。变更的主要内容为：将现行收入和建造合同项准则纳入统一的收入确认模型；以控制权转移替代风险报酬转移作为收入确认时点的判断标准；识别合同所包含的各单项履约义务并在履行时分别确认收入，并对于包含多重交易安排的合同的会计处理提供更明确的指引；对于某些特定交易（或事项）的收入确认和计量给出了明确规定。

本集团于2020年1月1日执行上述新收入准则，对集团经营成果及财务状况影响均不重大，同时不对2019年比较期间信息进行重述。

详见公司《2020年年度报告》“第十二节 财务报告”财务报告附注中的“四、重要会计政策及会计估计”。

（2）报告期内发生重大会计差错更正需追溯重述的情况说明

公司报告期无重大会计差错更正需追溯重述的情况。

（3）与上年度财务报告相比，合并报表范围发生变化的情况说明

详见公司《2020年年度报告》“第十二节 财务报告”财务报告附注中的“七、合并范围的变化”。

广州越秀金融控股集团股份有限公司

二〇二一年三月十九日