（上接A23版）

7.67%。从收入构成来看，地产板块收入为最重要的收入来源，近三年来在营业总收入中占比均在50.00%以上。

总体来看，公司主营业务盈利能力较强，主营业务对营业收入和利润贡献较高。

公司最近三年及一期的营业收入和营业成本的构成如下：

最近三年及一期发行人营业收入情况

单位：万元

项 目	2015年1-9月		2014年度		2013年度		2012年度	
	收入	占比	收入	占比	收入	占比	收入	占比
地产板块	943,290.57	52.28%	1,577,409.63	63.92%	1,457,302.31	69.93%	897,636.44	62.77%
交通基建板块	159,945.56	8.86%	189,352.31	7.67%	177,704.67	8.53%	150,682.12	10.54%
金融板块	466,687.14	25.31%	370,212.79	15.00%	132,383.61	6.35%	43,376.86	3.03%
造纸板块	137,665.89	7.63%	194,090.50	7.86%	201,260.11	9.66%	243,309.08	17.01%
建材板块	38,486.64	2.13%	61,764.15	2.50%	38,400.16	1.84%	28,799.36	2.01%
其他	68,217.49	3.78%	74,978.65	3.04%	76,979.90	3.69%	66,346.00	4.64%
合计	1,804,302.30	100.00%	2,467,797.94	100.00%	2,084,030.75	100.00%	1,430,149.86	100.00%

注：根据发行人的实际业务情况，利息收入、手续费和佣金收入等实质上属于其金融板块的主营业务，因此表中的营业收入数据采用发行人财务报表中的营业总收入。

第四节公司的资信情况

一、发行人获得主要贷款银行的授信情况

截至2015年9月30日，发行人及合并范围内的子公司共获得多家商业银行共计12,273,298.10万元的授信额度，其中：已使用额度7,334,894.47万元，尚余4,938,403.63万元额度未使用。

二、最近三年及一期与主要客户发生业务往来时的严重违约情况

公司在最近三年及一期与主要客户发生业务往来时，未发生过严重违约行为。

三、最近三年及一期发行的债务融资工具以及偿还情况

发行人及下属子公司最近三年及一期已发行的债务融资工具及偿还情况如下表所示：

债务融资工具	发行主体	发行规模（万元）	票面利率	起息日期	期限	偿还情况
2029年11月28日到期23亿6.1%橙币债券	香港越企	188,508.00	6.10%	2014-11-28	15年	尚未到期
2019年到期之2亿美元150%有担保可换股债券	越秀交通基建	127,316.00	1.50%	2014-09-18	5年	尚未到期
600,000,000美元于2023年到期之4.50厘票据	越秀地产	318,290.00	4.50%	2013-01-16	10年	尚未到期
2013年广州越秀集团有限公司公司债券	越秀集团	290,000.00	5.20%	2013-02-28	7年	尚未到期
350,000,000美元于2018年到期之3.25厘票据	越秀地产	222,803.00	3.25%	2013-01-16	5年	尚未到期
Trust Deed HKD 1,000,000,000 5.85% Notes Due 2018	香港越企	81,960.00	5.85%	2013-01-03	5年	尚未到期
Trust Deed HKD1,000,000,000 6.4% Notes Due 2020	香港越企	81,960.00	6.40%	2012-04-16	8年	尚未到期
2015年广州越秀集团有限公司公司债券（第一期）（品种一）	越秀集团	750,000.00	3.75%	2015-09-18	3年	尚未到期
2015年广州越秀集团有限公司公司债券（第一期）（品种二）	越秀集团	150,000.00	3.97%	2015-09-18	5年	尚未到期
2018年到期之2亿欧元1.625%票据	越秀交通	143,160.00	1.625%	2015-06-09	3年	尚未到期
广州证券股份有限公司2015年第一期次级债券	广州证券	100,000.00	6.00%	2015-06-25	5年	尚未到期
广州证券股份有限公司公开发行2015年公司债券（第一期）	广州证券	100,000.00	3.90%	2015-07-24	5年	尚未到期
广州证券股份有限公司2015年第二期次级债券	广州证券	80,000.00	5.04%	2015-08-26	5年	尚未到期
合计			2,623,997.00	-	-	-	-

注：发行规模已按照2015年9月30日中国外汇交易中心发布的汇率折合为人民币列示。其中1美元=6.3658元人民币；1欧元=7.1580元人民币；1港元=0.8196元人民币。

截至募集说明书签署之日，公司不存在延迟支付利息或本金的情况。

四、本期债券发行后的累计公司债券余额及其占发行人最近一期末净资产的比例

截至本募集说明书签署之日，公司合并范围内已在境内公开发行的公司债券余额为141.90元，本期债券发行60亿元，以60亿元的发行规模计算，本期债券发行完毕后，公司合并报表范围内累计公司债券余额为201.9亿元，占公司截至2015年9月30日合并报表口径所有者权益（未经审计）的比例为37.64%，未超过公司净资产的40%，符合相关法规规定。

五、发行人最近三年及一期合并报表口径主要财务指标

财务指标	2015年9月30日	2014年12月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
流动比率1	1.03	0.94	1.44	1.36
速动比率2	0.56	0.54	0.61	0.73
资产负债率3	83.51%	81.71%	74.57%	72.00%
项目	2015年1-9月	2014年度	2013年度	2012年度
贷款偿还率4	100%	100%	100%	100%
利息保障倍数5	1.64	2.32	2.33	2.01
利息偿付率6	100%	100%	100%	100%

注：上述各指标的具体计算公式如下：

1、流动比率=流动资产/流动负债

2、速动比率=（流动资产-存货净额）/流动负债

3、资产负债率=负债总额/资产总额×100%

4、贷款偿还率=实际贷款偿还额/应偿还贷款额×100%

5、利息保障倍数=（利润总额+计入财务费用的利息支出）/利息费用，其中利息费用=计入财务费用的利息总额+资本化利息支出

6、利息偿付率=实际支付利息/应付利息×100%

第五节财务会计信息

本节的财务会计数据及有关分析说明反映了本公司2012年度、2013年度、2014年度及2015年1-9月的财务状况、经营成果和现金流量。投资者应通过查阅公司2012-2014年度经审计的财务报告，以及2015年1-9月未经审计的会计报表，详细了解公司的财务状况，经营成果及现金流量。

本公司2012年度、2013年度及2014年度的财务报表已按照企业会计准则的规定进行编制。信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）对本公司2012年度、2013年度和2014年度的财务报告进行了审计，并且了编号为“XYZH/2012GZA1064号”、“XYZH/2013GZA1032号”和“XYZH/2014GZA2016号”的标准无保留意见审计报告，并出具了编号为“XYZH/2014GZA2016-25号”的《关于广州越秀集团有限公司2014年度会计政策变更追溯调整专项说明》。

如无特别说明，本节引用的财务数据分别引自公司经审计的2012年度至2014年度财务报告及2015年1-9月未经审计的会计报表，其中，本节引用的2012年度和2013年度的财务数据已按照会计准则要求和公司实际情况进行追溯调整和重述。

一、最近三年及一期财务会计资料

（一）合并财务报表

公司2012年12月31日、2013年12月31日、2014年12月31日和2015年9月30日的合并资产负债表，以及2012年度、2013年度、2014年度和2015年1-9月的合并利润表、合并现金流量表如下：

1、发行人最近三年及一期末合并资产负债表

单位：元

项目	2015年9月30日	2014年12月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
流动资产：				
货币资金	53,609,422,866.10	50,120,116,961.87	24,240,842,069.49	17,878,348,246.66
△结算备付金	10,016,891,182.23	6,852,919,399.33	1,626,607,280.03	618,263,875.72
△拆出资金	-	-	-	-
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	3,499,003,415.19	641,257,756.98	363,877,256.79	2,484,430,888.83
衍生金融资产	186,503,007.00	112,146,949.00	-	-
应收票据	154,948,688.28	195,778,736.21	89,089,477.92	104,318,542.48
应收账款	1,023,619,085.75	1,031,025,986.40	689,485,776.08	711,105,367.77
预付款项	3,373,831,438.08	11,177,687,084.42	5,331,857,033.50	6,987,499,411.10
应收利息	801,838,218.82	679,320,200.01	399,834,561.89	229,201,088.29
应收股利	-	-	-	-
其他应收款	11,633,762,226.32	3,486,830,169.95	3,636,965,372.49	5,658,522,045.84
△买入返售金融资产	794,852,312.24	996,160,121.90	449,383,949.64	8,136,854,786.50
存货	78,123,875,812.34	61,801,287,567.57	53,170,247,300.73	38,046,201,288.00
其中：原材料	101,668,099.43	123,493,721.68	123,798,513.21	60,195,361.09
库存商品（产成品）	11,198,066,574.69	11,527,523,605.63	6,586,399,500.59	3,300,297,856.20
划分为持有待售的资产	116,517,691.00	16,157,998.00	-	-
一年内到期的非流动资产	4,848,199,176.93	3,722,392,992.72	1,106,485,361.68	234,818,689.56
其他流动资产	3,183,943,964.83	3,962,494,330.89	1,920,140,231.08	689,673,863.65
流动资产合计	171,367,108,977.11	144,795,486,216.76	92,424,515,744.32	81,779,228,094.49
非流动资产：				
△发放贷款及垫款	52,878,404,990.04	45,665,489,563.41	356,072,703.60	241,163,409.60
可供出售金融资产	24,611,019,183.42	20,339,841,871.19	14,974,764,801.61	7,014,279,401.27
持有至到期投资	9,106,903,511.00	6,834,088,431.00	-	9,970,000.00
长期应收款	6,937,643,531.84	8,132,437,010.62	2,029,634,711.60	1,698,709,661.15
长期股权投资	11,208,670,498.27	10,444,739,756.82	9,849,106,406.79	9,997,706,669.05
投资性房地产	15,753,591,609.04	14,227,369,369.76	11,530,567,040.28	7,482,060,123.27
固定资产原价	12,488,437,997.54	12,019,800,936.39	8,167,479,209.81	8,007,914,532.59
减：累计折旧	3,697,759,015.10	3,094,180,301.69	2,428,025,539.44	2,229,404,064.25
固定资产净值	8,890,678,982.44	8,925,620,634.70	5,739,453,670.37	5,778,510,468.34
减：固定资产减值准备	433,074,567.28	434,412,575.16	427,076,098.54	431,168,570.34
固定资产净额	8,457,604,415.16	8,491,208,059.54	5,312,377,571.83	5,347,341,898.00
在建工程	1,190,030,094.80	1,016,388,222.50	1,090,945,807.72	730,689,844.57
工程物资	12,445,423.27	10,504,048.27	3,933,931.66	5,557,339.14
固定资产清理	426,041.82	-	20,046.12	1,036,155.95
无形资产	20,287,897,171.86	14,335,450,468.42	13,844,502,150.41	14,277,607,246.13
开发支出	-	-	-	-
商誉	3,146,289,506.20	2,844,360,967.99	243,562,579.59	255,768,982.40
长期待摊费用	88,850,856.27	120,289,284.28	114,703,796.08	119,093,830.83
递延所得税资产	289,998,842.29	329,752,899.31	444,627,938.79	405,797,026.48
其他非流动资产	53,721,711.82	56,696,561.46	31,941,383.73	396,131.10
其中：特准储备物资	-	-	-	-
非流动资产合计	164,002,498,056.54	132,839,816,436.40	59,816,150,868.81	47,687,169,704.94
资产总计	335,369,607,033.65	277,635,302,653.16	152,240,666,613.13	129,366,397,799.43
流动负债：				
短期借款	13,892,761,241.84	24,078,698,304.78	11,560,519,939.98	9,929,135,978.78
△向中央银行借款	-	-	-	-
△吸收存款及同业存放	73,805,350,080.13	68,435,874,944.28	-	-
△拆入资金	842,060,000.00	782,000,000.00	491,000,000.00	-
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	341,250.00	-	-	-
衍生金融负债	855,546,607.00	475,708,923.00	-	-
应付票据	75,232,028.88	317,877,511.13	238,760,765.78	488,903,104.74
应付账款	9,014,141,795.73	9,029,437,112.48	6,896,664,497.61	6,694,402,396.81
预收款项	20,269,876,186.47	12,765,855,730.69	11,712,680,747.42	10,209,657,954.06
△卖出回购金融资产款	13,316,624,691.53	14,156,884,456.77	11,974,642,704.65	12,820,401,990.83
△应付手续费及佣金	-	-	-	-
应付职工薪酬	1,027,745,038.37	478,496,155.52	345,791,097.15	222,632,206.20
其中：应付工资	924,758,535.49	306,339,334.02	211,698,925.86	96,129,515.40
应付福利费	81,931,048.13	141,973,944.41	116,677,982.77	118,536,677.37
其中：职工奖励及福利基金	-	-	-	-
应交税费	2,152,602,496.89	2,782,850,004.00	1,929,812,336.06	622,804,465.56
其中：应交税金	2,124,634,015.46	2,744,786,612.03	1,917,013,544.83	611,577,125.60
应付利息	365,958,476.75	263,703,029.92	313,207,135.10	80,901,284.57
应付股利	287,971,965.19	125,534,390.19	120,073,886.66	145,411,979.75
其他应付款	9,668,566,030.01	8,561,660,996.59	5,859,256,165.37	6,515,400,263.01
△应付分保账款	-	-	-	-
△保险合同准备金	82,131,102.61	66,000,855.73	50,462,628.23	-
△代理买卖证券款	10,842,683,372.73	8,076,716,475.10	3,319,669,043.72	3,457,340,471.46
△代理承销证券款	-	-	-	-
划分为持有待售的负债	-	-	-	-
一年内到期的非流动负债	9,979,564,242.34	6,664,619,618.57	9,073,936,928.31	8,795,264,496.25
其他流动负债	799,334,866.44	523,725,317.82	260,667,534.23	218,652,029.07
流动负债合计	167,067,492,527.72	154,516,643,823.97	64,147,135,410.27	60,200,908,610.08
非流动负债：				
长期借款	49,477,619,321.52	37,263,921,818.04	22,579,088,398.59	21,886,181,047.26
应付债券	30,941,810,136.32	14,822,741,785.00	10,667,424,932.00	2,012,740,000.00
长期应付款	1,795,984,560.48	1,283,017,341.90	1,083,424,537.21	737,476,324.81
长期应付职工薪酬	-	-	-	-
专项应付款	2,320,440,672.47	274,926,756.70	287,514,571.30	66,104,033.21
预计负债	1,158,046.40	1,158,046.40	1,085,668.50	25,000,000.00
递延收益	24,712,483.86	30,700,663.31	31,847,476.93	34,546,925.57
递延所得税负债	7,529,286,815.67	5,932,672,364.73	4,533,748,180.41	5,361,919,578.50
其他非流动负债	12,671,104,768.18	12,818,265,277.00	10,200,091,311.00	2,817,085,285.69
其中：特准储备基金	-	-	-	-
非流动负债合计	104,662,117,194.90	72,347,404,052.08	49,384,225,077.94	32,941,056,195.13
负债合计	271,729,609,722.62	226,864,047,876.05	113,531,360,488.21	93,141,963,805.21
所有者权益（或股东权益）：				
实收资本（股本）	10,185,518,449.89	10,185,518,449.89	6,185,518,449.89	6,185,518,449.89
国有资本	10,185,518,449.89	10,185,518,449.89	6,185,518,449.89	6,185,518,449.89
实收资本（或股本）净额	10,185,518,449.89	10,185,518,449.89	6,185,518,449.89	6,185,518,449.89
其他权益工具	-	-	-	-
资本公积	8,054,570,604.37	8,056,169,259.82	7,891,989,404.74	7,215,216,884.64
其他综合收益	1,023,907,217.23	525,209,966.73	-141,631,432.24	338,169,562.28
其中：外币报表折算差额	662,317,530.25	430,069,084.00	420,424,245.16	433,329,120.19
盈余公积	-	-	-	-
△一般风险准备	172,709,031.39	172,709,031.39	201,727,792.32	152,710,083.14
未分配利润	3,805,984,221.29	3,508,361,546.70	2,939,837,863.54	3,286,023,139.95
归属于母公司所有者权益合计	23,242,689,524.17	22,447,968,254.53	17,077,442,078.25	17,177,628,100.90
少数股东权益	30,397,307,786.86	28,323,286,522.58	21,631,864,046.67	19,046,805,893.32
所有者权益合计	53,639,997,311.03	50,771,254,777.11	38,709,306,124.92	36,224,433,994.22
负债和所有者权益总计	335,369,607,033.65	277,635,302,653.16	152,240,666,613.13	129,366,397,799.43

注：加“△”的会计科目为金融行业专用会计科目，下同

2、发行人最近三年及一期合并利润表

单位：元

项目	2015年1-9月	2014年度	2013年度	2012年度
营业总收入	18,043,022,956.10	24,677,979,364.63	20,840,387,513.54	14,301,498,626.02
其中：营业收入	18,043,022,956.10	22,501,996,069.77	20,050,147,754.06	13,888,535,809.69
△利息收入	-	909,402,444.38	6,936,116.49	-47,486,342.45
△手续费及佣金收入	-	1,266,580,852.48	783,233,642.99	460,449,159.38
营业总成本	16,377,976,432.06	22,488,105,621.06	19,369,969,709.47	13,775,510,300.33
其中：营业成本	9,065,770,173.04	14,239,224,376.57	12,581,948,866.58	7,439,912,041.06
△提取保险合同准备金净额	16,130,246.88	15,538,229.60	6,752,296.50	-
△分保费用	240,000.00	-	-	-
营业税金及附加	1,149,363,626.31	1,752,420,560.16	1,026,010,710.41	1,843,473,315.46
销售费用	508,202,956.87	811,820,630.89	619,765,214.85	586,960,803.92
管理费用	3,565,817,853.41	3,574,237,207.67	2,665,323,856.71	2,050,245,150.07
财务费用	2,048,899,157.94	2,092,583,212.34	1,393,675,936.37	1,624,697,827.90
其中：利息支出	1,881,469,984.54	2,072,108,577.62	1,872,436,995.35	1,683,362,338.30
利息收入	515,666,600.08	242,029,684.07	235,679,800.27	150,375,486.82
汇兑净损失（净收益以“-”号填列）	463,227,566.69	91,814,593.85	-332,247,208.73	66,906,389.09
资产减值损失	23,562,418.60	1,281,403.70	257,483,638.45	230,221,161.92
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	720,067,481.23	1,488,854,433.27	2,210,490,746.89	1,715,005,386.56
投资收益（损失以“-”号填列）	539,151,798.77	1,140,606,969.21	361,462,811.87	1,436,666,216.40
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-	626,863,249.49	268,484,126.79	372,091,757.31
△汇兑收益（损失以“-”号填列）	1,817,888.11	123,300.87	-1,715,969.23	-74,121.19
营业利润（亏损以“-”号填列）	2,926,073,680.25	4,819,357,438.93	4,050,575,403.60	3,677,574,807.46
加：营业外收入	32,586,677.72	610,199,251.77	881,773,973.63	406,648,272.32
其中：非流动资产处置利得	-	3,118,698.96	104,448,904.39	115,862,963.69
政府补助	-	17,672,983.61	16,267,416.29	6,204,925.26
减：营业外支出	13,273,328.98	33,377,704.61	42,331,700.96	15,434,446.74
其中：非流动资产处置损失	-	3,070,892.12	4,261,820.36	1,699,190.89
债务重组损失	-	-	-	4,811,314.97
利润总额（亏损总额以“-”号填列）	2,945,387,029.99	5,396,178,985.09	4,890,017,676.27	4,068,788,634.04
减：所得税费用	1,323,490,803.79	1,854,042,020.89	1,686,571,653.68	1,316,633,134.25
净利润（净亏损以“-”号填列）	1,621,896,225.20	3,542,136,964.20	3,204,446,022.59	2,752,155,499.79
归属于母公司所有者的净利润	419,182,402.71	1,442,106,066.15	1,383,139,008.14	1,139,773,248.06
少数股东损益	1,202,713,822.49	2,100,030,906.05	1,821,307,014.45	1,612,382,251.73

3、发行人最近三年及一期合并现金流量表

单位：元

项目	2015年1-9月	2014年度	2013年度	2012年度
经营活动产生的现金流量：				
销售商品、提供劳务收到的现金	54,133,960,118.25	23,603,371,400.60	21,565,513,062.64	18,315,692,027.90
△客户存款和同业存放款项净增加额	-	15,259,978,166.00	989,279,669.00	-
△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	-	3,978,088,589.96	2,429,874,149.74	395,000,000.00
△处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产净增加额	-	180,182,628.49	2,151,001,432.33	-788,320,539.56
△收取利息、手续费及佣金的现金	-	3,087,673,412.08	1,689,217,327.38	974,956,747.03
△拆入资金净增加额	-	291,000,000.00	891,000,000.00	-1,463,412.51
△回购业务资金净增加额	-	515,578,468.40	6,533,011,650.68	245,520,497.36
收到的税费返还	76,069,463.22	56,339,691.65	67,582,896.92	65,583,595.04
收到其他与经营活动有关的现金	9,919,540,070.53	11,422,327,771.82	9,901,406,232.52	3,152,109,412.43
经营活动现金流入小计	64,129,569,652.00	58,393,539,456.00	46,217,885,411.21	22,359,087,337.69
购买商品、接收劳务支付的现金	46,913,303,520.12	34,297,133,736.48	33,016,377,561.71	15,721,613,077.10
△客户贷款及垫款净增加额	-	9,180,323,713.15	120,547,916.36	243,589,403.64
△存放中央银行和同业款项净增加额	-	20,247,911.00	-	-
△支付利息、手续费及佣金的现金	-	1,415,172,619.44	710,773,480.43	346,535,461.55
支付给职工以及为职工支付的现金	1,519,848,990.52	2,935,801,825.00	2,051,628,908.33	1,690,560,406.90
支付的各项税费	4,860,866,646.69	4,352,019,994.90	2,776,705,541.89	2,217,422,544.75
支付其他与经营活动有关的现金	13,488,886,879.56	9,108,703,632.95	8,744,729,919.19	6,024,636,983.64
经营活动现金流出小计	66,792,876,436.88	61,309,401,431.92	47,420,763,327.91	26,244,367,877.58
经营活动产生的现金流量净额	-2,663,315,784.88	-2,915,861,976.92	-1,202,877,916.70	-3,885,280,479.89
投资活动产生的现金流量：				
收回投资收到的现金	5,147,638,688.92	11,063,761,621.34	6,662,288,991.65	790,210,174.87
取得投资收益收到的现金	739,496,884.54	1,792,229,671.02	836,384,660.54	400,192,560.98
处置固定资产、无形资产和其他长期资产所收回的现金净额	46,710,824.96	384,274,906.27	22,433,900.88	163,820,265.02
处置子公司及其他营业单位收回的现金净额	-1,506,612,189.72	785,049,775.00	711,395,187.86	4,921,686,541.84
收到其他与投资活动有关的现金	6,632,509,640.18	7,705,788,444.22	9,131,434,186.65	874,004,921.74
投资活动现金流入小计	11,059,742,949.88	21,731,105,417.85	17,363,936,927.58	7,149,914,464.45
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	273,261,197.28	786,918,889.69	687,736,159.90	2,365,847,224.35
投资支付的现金	9,103,429,975.46	12,122,684,912.97	16,696,364,678.36	1,943,171,604.85
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	1,645,118,742.64	-1,826,446,444.00	54,399,489.00	366,713,294.34
支付其他与投资活动有关的现金	8,419,069,535.69	8,493,909,203.86	6,119,688,754.05	3,516,039,841.77
投资活动现金流出小计	19,440,879,451.06	19,577,066,561.72	23,568,179,123.31	8,191,771,965.31
投资活动产生的现金流量净额	-8,381,136,501.17	2,154,039,045.33	-6,194,242,195.73	-1,041,857,470.86
筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金	4,061,162,045.54	6,405,590,000.00	4,019,299,364.82	569,687,944.64
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	-	128,000,000.00	4,471,800.00	-
取得借款所收到的现金	48,786,155,299.87	49,475,775,698.06	27,310,335,066.41	25,702,951,154.62
△发行债券收到的现金	-	1,816,307,000.00	5,237,700,000.00	-
收到其他与筹资活动有关的现金	1,797,225,907.28	8,995,962,808.19	7,575,665,789.85	9,802,927,256.03
筹资活动现金流入小计	54,634,593,252.69	66,693,635,496.25	44,143,000,221.08	36,075,566,355.29
偿还债务所支付的现金	34,064,891,606.76	26,694,471,281.65	23,648,969,561.49	20,830,500,905.91
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金	4,443,978,183.28	5,372,974,790.49	3,828,937,144.11	1,728,479,504.61
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	-	152,929,983.00	221,906,000.00	-
支付其他与筹资活动有关的现金	5,287,387,669.15	3,911,782,628.58	2,626,080,128.92	4,914,537,971.01
筹资活动现金流出小计	43,776,257,459.19	35,979,228,700.72	30,103,986,834.52	27,473,518,381.53
筹资活动产生的现金流量净额	10,858,335,793.50	30,714,407,795.53	14,039,013,386.56	8,602,047,973.76
汇率变动对现金及现金等价物的影响	72,262,438.60	53,778,469.05	-6,394,975.87	-4,756,894.53
现金及现金等价物净增加额	-113,854,154.06	30,006,362,913.99	6,635,498,307.26	3,670,154,128.48
加：期初现金及现金等价物余额	55,676,159,289.08	24,898,208,375.09	18,209,710,067.83	14,344,605,810.46
期末现金及现金等价物余额	55,562,305,135.03	54,851,571,289.12	24,845,208,375.09	18,014,759,938.94

（二）主要会计政策、会计估计变更以及会计差错更正事项

1、主要会计政策变更

公司及纳入合并范围的子公司自2014年7月1日开始执行财政部于2014年陆续颁布或修订的一系列企业会计准则，包括《企业会计准则——基本准则》、《企业会计准则第2号——长期股权投资》、《企业会计准则第9号——职工薪酬》、《企业会计准则第30号——财务报表列报》、《企业会计准则第33号——合并财务报表》、《企业会计准则第37号——金融工具列报》、《企业会计准则第39号——公允价值计量》、《企业会计准则第40号——合营安排》、《企业会计准则第41号——在其他主体中权益的披露》以及财政部印发《金融负债与权益工具的区分及相关会计处理规定》，并相应对2013年和2012年财务报表进行追溯调整。此次会计政策变更对合并财务报表的影响如下：

（1）会计政策变更对2012年会计报表的影响

单位：元

会计政策变更	涉及报表科目	2012年末影响金额
财务报表列报（第30号）	其他综合收益	-95,169,567.91
	资本公积	95,169,567.91
	其他非流动负债	-34,546,925.57
	递延收益	34,546,925.57
长期股权投资（第2号）	可供出售金融资产	-202,844,469.56
	长期股权投资	202,844,469.56

（2）会计政策变更对2013年会计报表的影响

①合并范围变化

公司根据修订后的《企业会计准则第33号——合并财务报表》，重新评估了合并财务报表的合并范围，主要追溯调整影响如下：

第一，英福贸易有限公司2014年纳入合并范围，追溯调整比较报表，减少2013年末分配利润9,510.26万元；

第二，澳门启辉实业有限公司2014年纳入合并范围，追溯调整比较报表，减少2013年末分配利润54.11万元；

第三，重庆越秀卓越股权投资基金合伙企业（有限合伙）2014年纳入合并范围，追溯调整比较报表，减少2013年末分配利润914.81万元，增加2013年少数股东权益5,717.09万元。

②财务报表列报准则变动对于合并财务报表的影响

公司根据修订后的《企业会计准则第30号——财务报表列报》，对原资本公积中归属于其他综合收益的部分及外币报表折算差额予以调整，根据列报要求作为其他综合收益项目列报，并对期初数采用追溯调整法进行调整列报，汇总调整增加期初资本公积43,956.13万元，调减其他综合收益43,956.13万元，外币报表折算差额重分类至其他综合收益导致调增期初其他综合收益42,042.42万元。

③财政部印发《金融负债与权益工具的区分及相关会计处理规定》的影响

根据2014年3月17日财政部印发的《金融负债与权益工具的区分及相关会计处理规定》，发行人将对下属合伙企业深圳市越秀鹏程房地产投资合伙企业（有限合伙）、广州越秀诺成实业投资合伙企业（有限合伙）、广州越秀仁达五号实业投资合伙企业（有限合伙）、广州越秀仁达四号实业投资合伙企业（有限合伙）的其他股东投资在合并报表层面由少数股东权益重分类至其他非流动负债，减少期初少数股东权益264,000.00万元。

2、主要会计估计变更

（1）2012年度

会计估计变更的内容	会计估计变更对本年利润总额的影响（元）
固定资产折旧年限变更	51,528,150.20
合计	51,528,150.20

（2）2013年度

本年度无会计估计变更。

（3）2014年度

本年度无会计估计变更。

3、会计差错更正

最近三年及一期，公司的会计差错更正事项如下：

（1）2012年度

本年度无会计差错更正。

（2）2013年度

本年度无会计差错更正。

（3）2014年度

①理顺越秀交通基建历史遗留问题减少期初未分配利润137,160.55万元。

②发行人下属合伙企业深圳市越秀鹏程房地产投资合伙企业（有限合伙）、广州越秀诺成实业投资合伙企业（有限合伙）、广州越秀仁达五号实业投资合伙企业（有限合伙）、广州越秀仁达四号实业投资合伙企业（有限合伙）对有限合伙人的分红实际上是根据合伙协议进行利润的分配，以后期间不可能再收回来，上期上述合伙企业对有限合伙人的分红挂账在其他应收款，本期调减期初未分配利润8,929.96万元。

③发行人下属公司广州越秀金融控股集团有限公司对补计提工资奖金导致调减年初未分配利润623.96万元；广州证券股份有限公司补计提工资、奖金、辞退福利等事项导致调减年初未分配利润5,465.83万元，调减少数股东权益6,552.13万元。

④发行人下属公司广州证券股份有限公司上期期末合并层面未按规定还原一般风险准备，本期追溯调整期初增加一般风险准备1,148.60万元；对上期可供出售金融资产差错进行更正导致调整减少期初其他综合收益7,359.13万元。

⑤发行人下属公司广州越秀金融控股集团有限公司合并层面调整广州越秀融资租赁有限公司担保抉持资金至一般风险准备导致增加期初一般风险准备2,466.74万元。

⑥发行人合并层面更正上期抵消汇总影响：调整减少期初其他综合收益4,890.31万元，调整增加年初未分配利润3,616.66万元；调整增加年初少数股东权益14,104.53万元。

二、最近三年及一期主要财务指标

（一）发行人最近三年及一期主要财务指标

1、合并报表财务指标

财务指标	2015年9月30日	2014年12月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
流动比率1（倍）	1.03	0.94	1.44	1.36
速动比率2（倍）	0.56	0.54	0.61	0.73
资产负债率3	83.51%	81.71%	74.57%	72.00%
全部债务4（万元）	19,298,590.97	16,399,832.74	6,658,527.27	5,593,262.66
债务资本比率5	78.25%	76.36%	63.24%	60.69%
财务指标	2015年1-9月	2014年度	2013年度	2012年度
应收账款周转率6（次）	23.42	28.69	29.76	21.79
存货周转率7（次）	0.17	0.25	0.29	0.21
利息保障倍数8	1.64	2.32	2.33	2.01
EBITDA9（万元）	736,930.55	830,765.37	744,740.60	631,984.99