

**龙源电力集团股份有限公司**  
**公司债券年度报告**  
**(2017 年)**

二〇一八年四月

## 重要提示

公司董事、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。

瑞华会计师事务所（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

本公司在报告期内未发生可能对本公司债券的偿付以及债券价值判断和投资者权益保护产生重大不利影响的风险。

## 目录

重要提示	2
重大风险提示	3
释义	6
第一节 公司及相关中介机构简介	7
一、 公司基本信息	7
二、 信息披露事务负责人	7
三、 信息披露网址及置备地	7
四、 控股股东、实际控制人及董监高情况	8
五、 中介机构情况	8
六、 中介机构变更情况	9
第二节 公司债券事项	9
一、 债券基本信息	9
二、 募集资金使用情况	11
三、 跟踪资信评级情况	13
四、 增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施变更、变化及执行情况	14
五、 持有人会议召开情况	14
六、 受托管理人履职情况	14
第三节 业务和公司治理情况	15
一、 公司业务情况	15
二、 公司治理、内部控制情况	17
三、 公司独立性情况	17
四、 公司经营情况分析	17
五、 公司本年度新增重大投资状况	17
六、 与主要客户业务往来是否存在严重违约情况	18
七、 非经营性往来占款或资金拆借情况等	18
第四节 财务情况	18
一、 审计情况	18
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正	18
三、 主要会计数据和财务指标	19
四、 资产情况	20
五、 负债情况	21
六、 对外担保情况	22
七、 利润与其他损益来源情况	22
第五节 重大事项	22
一、 关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项	22
二、 关于破产相关事项	22
三、 关于司法机关调查事项	22
四、 关于暂停/终止上市的风险提示	22
五、 其他重大事项的信息披露	22
第六节 特殊债项应当披露的其他事项	24
第七节 发行人认为应当披露的其他事项	25
第八节 备查文件目录	26
附件 财务报表	28
<b>合并资产负债表</b>	<b>28</b>
母公司资产负债表	30
合并利润表	32
母公司利润表	33
合并现金流量表	35

母公司现金流量表 .....	36
合并所有者权益变动表 .....	38
母公司所有者权益变动表 .....	42
担保人财务报表 .....	45
<b>担保人资产负债表（合并） .....</b>	<b>46</b>

## 释义

公司、本公司、龙源电力或发行人	指	龙源电力集团股份有限公司
国电集团、担保人	指	中国国电集团有限公司
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
华泰联合证券	指	华泰联合证券有限责任公司
中信证券	指	中信证券股份有限公司
瑞银证券	指	瑞银证券有限责任公司
信用评级机构、大公国际	指	大公国际资信评估有限公司
瑞华会计师事务所	指	瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《管理办法》	指	《公司债券发行与交易管理办法》
企业会计准则	指	财政部于2006年2月15日颁布的《企业会计准则—基本准则》和38项具体会计准则、其后颁布的企业会计准则应用指南、企业会计准则解释以及其他相关规定
法定节假日或休息日	指	中华人民共和国的法定及政府指定节假日或休息日（不包括香港特别行政区、澳门特别行政区和台湾地区的法定节假日和/或休息日）
H股	指	本公司股本中每股面值人民币1.00元的在香港联交所上市的外资股，以港币认购及交易
报告期	指	2017年1-12月
元	指	如无特别说明，指人民币元
控股装机容量	指	包括发行人合并财务报表内全面合并的子公司的总装机容量，按被全面合并的子公司装机容量的100%计算
CDM、清洁发展机制	指	《京都议定书》的一项安排，允许工业化国家投资发展中国家降低温室气体排放的项目，以获取排放额度
清洁发展机制执行理事会	指	在联合国气候变化框架公约缔约方大会的授权及指导下监督清洁发展机制
CER、核证减排量	指	清洁发展机制执行理事会就清洁发展机制项目达到的减排量核发的碳排放额度，需经指定经营实体核证
兆瓦	指	能源单位，1兆瓦=1,000千瓦。发电厂装机容量通常以兆瓦表示
吉瓦	指	能源单位，1吉瓦=1,000兆瓦

## 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	龙源电力集团股份有限公司
中文简称	龙源电力
外文名称（如有）	China Longyuan Power Group Corporation Limited
外文缩写（如有）	CLYPG
法定代表人	乔保平
注册地址	北京市海淀区白石桥路7号理工科技大厦12层1206室
办公地址	北京市西城区阜成门北大街6-9号国际投资大厦C座16层
办公地址的邮政编码	100034
公司网址	<a href="http://www.clypg.com.cn">http://www.clypg.com.cn</a>
电子信箱	<a href="mailto:lupeng@clypg.com.cn">lupeng@clypg.com.cn</a>

### 二、信息披露事务负责人

姓名	卢鹏
联系地址	北京市西城区阜成门北大街6-9号国际投资大厦C座16层
电话	010-66579988
传真	010-66091661
电子信箱	<a href="mailto:lupeng@clypg.com.cn">lupeng@clypg.com.cn</a>

### 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	<a href="http://www.sse.com">www.sse.com</a> 和 <a href="http://www.chinabond.com">www.chinabond.com</a>
年度报告备置地	北京市西城区阜成门北大街6-9号国际投资大厦C座16层

**四、控股股东、实际控制人及董监高情况****（一）报告期内控股股东、实际控制人的变更、变化情况**

1. 控股股东姓名/名称：中国国电集团有限公司
2. 实际控制人姓名/名称：国务院国有资产监督管理委员会
3. 控股股东、实际控制人信息变更/变化情况：

均未变更

**（二）报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况**

不适用

**五、中介机构情况****（一）会计师事务所**

债券代码	122057.SH、122064.SH、122484.SH、 136173.SH、143110.SH、 127540.SH/1780179.IB、 127792.SH/1880071.IB
债券简称	10 龙源 02、11 龙源 02、15 龙源 01、16 龙源 01、G17 龙源 1、G17 龙源 2/17 龙源绿色债 01、G18 龙源 1/18 龙源绿色债 01
名称	瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）
办公地址	北京市海淀区西四环中路 16 号院 2 号楼 4 层
签字会计师姓名	杨晓辉、吴灵燕

**（二）受托管理人**

债券代码	122057.SH、122064.SH
债券简称	10 龙源 02、11 龙源 02
名称	瑞银证券有限责任公司
办公地址	北京市西城区金融大街 7 号英蓝国际金融中心 12、15 层
联系人	贾巍巍
联系电话	010-58328888

债券代码	122484.SH、136173.SH
债券简称	15 龙源 01、16 龙源 01
名称	中信证券股份有限公司
办公地址	广东省深圳市福田区中心三路 8 号卓越时代广场（二期）北座
联系人	徐晨涵、薛瑛、赵维、周伟帆、董妍婷、乔梁、刘懿、韩冰
联系电话	010-60833034

债券代码	143110.SH、127540.SH/1780179.IB、 127792.SH/1880071.IB
------	---



债券简称	G17 龙源 1、G17 龙源 2/17 龙源绿色债 01、G18 龙源 1/18 龙源绿色债 01
名称	华泰联合证券有限责任公司
办公地址	北京市西城区丰盛胡同 28 号太平洋保险大厦 A 座 3 层
联系人	杨帆、杨铠维
联系电话	010-56839300

## (三) 资信评级机构

名称	大公国际资信评估有限公司
办公地址	北京市朝阳区霄云路 26 号鹏润大厦 A 座 29 层

## 六、中介机构变更情况

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	122057.SH
2、债券简称	10 龙源 02
3、债券名称	龙源电力集团股份有限公司 2010 年公司债券（第一期）
4、发行日	2010 年 12 月 10 日
5、到期日	2020 年 12 月 10 日
6、债券余额	20
7、利率（%）	5.05
8、还本付息方式	本期债券按年付息、到期一次还本
9、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
10、投资者适当性安排	面向公众投资者交易的债券
11、报告期内付息兑付情况	正常付息
12、特殊条款的触发及执行情况	无

1、债券代码	122064.SH
2、债券简称	11 龙源 02
3、债券名称	龙源电力集团股份有限公司 2011 年公司债券（第一期）
4、发行日	2011 年 1 月 21 日
5、到期日	2021 年 1 月 21 日
6、债券余额	15
7、利率（%）	5.04
8、还本付息方式	本期债券按年付息、到期一次还本
9、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
10、投资者适当性安排	面向公众投资者交易的债券
11、报告期内付息兑付情况	正常付息
12、特殊条款的触发及执行情况	无

1、债券代码	122484.SH
2、债券简称	15 龙源 01
3、债券名称	龙源电力集团股份有限公司 2015 年公司债券（第一期）
4、发行日	2015 年 9 月 28 日
5、到期日	2020 年 9 月 28 日
6、债券余额	30
7、利率（%）	3.75
8、还本付息方式	每年付息一次，到期一次还本
9、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
10、投资者适当性安排	面向合格投资者交易的债券
11、报告期内付息兑付情况	正常付息
12、特殊条款的触发及执行情况	无

1、债券代码	136173.SH
2、债券简称	16 龙源 01
3、债券名称	龙源电力集团股份有限公司 2016 年公司债券（第一期）
4、发行日	2016 年 1 月 21 日
5、到期日	2021 年 1 月 21 日
6、债券余额	37
7、利率（%）	3.28
8、还本付息方式	每年付息一次，到期一次还本
9、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
10、投资者适当性安排	面向合格投资者交易的债券
11、报告期内付息兑付情况	正常付息
12、特殊条款的触发及执行情况	无

1、债券代码	143110.SH
2、债券简称	G17 龙源 1
3、债券名称	龙源电力集团股份有限公司公开发行 2017 年绿色公司债（第一期）
4、发行日	2017 年 5 月 16 日
5、到期日	2022 年 5 月 16 日
6、债券余额	20
7、利率（%）	4.90
8、还本付息方式	每年付息一次，到期一次还本
9、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
10、投资者适当性安排	面向合格投资者交易的债券
11、报告期内付息兑付情况	报告期内未发生兑付兑息
12、特殊条款的触发及执行情况	无

1、债券代码	127540.SH/1780179.IB
2、债券简称	G17 龙源 2/17 龙源绿色债 01
3、债券名称	2017 年第一期龙源电力集团股份有限公司绿色债券
4、发行日	2017 年 8 月 1 日
5、到期日	2024 年 8 月 1 日
6、债券余额	30
7、利率（%）	4.78

8、还本付息方式	每年付息一次，到期一次还本
9、上市或转让的交易场所	上海证券交易所、银行间债券市场
10、投资者适当性安排	面向合格投资者交易的债券
11、报告期内付息兑付情况	报告期内未发生兑付兑息
12、特殊条款的触发及执行情况	无

1、债券代码	127792.SH/1880071.IB
2、债券简称	G18 龙源 1/18 龙源绿色债 01
3、债券名称	2018 年第一期龙源电力集团股份有限公司绿色债券
4、发行日	2018 年 4 月 23 日
5、到期日	2025 年 4 月 23 日
6、债券余额	30
7、利率（%）	4.83
8、还本付息方式	每年付息一次，到期一次还本
9、上市或转让的交易场所	上海证券交易所、银行间债券市场
10、投资者适当性安排	面向合格投资者交易的债券
11、报告期内付息兑付情况	报告期内未发生兑付兑息
12、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：122057.SH

债券简称	10 龙源 02
募集资金专项账户运作情况	报告期内公司募集资金专项账户运行规范
募集资金总额	20
募集资金期末余额	0
募集资金使用情况	公司债券募集资金的使用与计划一致
募集资金使用履行的程序	各次资金提取前履行了公司财务制度规定的审批程序
募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定	本期债券募集资金的 60%用于偿还借款，其余 40%用于补充公司营运资金
是否与约定相一致*	是
履行的募集资金用途变更程序（如有）	不适用
募集资金用途变更程序是否与募集说明书约定一致（如有）	不适用
如有违规使用，是否已经及时整改（如有）	不适用
其他需要说明的事项	无

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：122064.SH

债券简称	11 龙源 02
募集资金专项账户运作情况	报告期内公司募集资金专项账户运行规范
募集资金总额	15
募集资金期末余额	0
募集资金使用情况	公司债券募集资金的使用与计划一致
募集资金使用履行的程序	各次资金提取前履行了公司财务制度规定的审批程序

募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定	本期债券募集资金的60%用于偿还借款，其余40%用于补充公司营运资金
是否与约定相一致*	是
履行的募集资金用途变更程序（如有）	不适用
募集资金用途变更程序是否与募集说明书约定一致（如有）	不适用
如有违规使用，是否已经及时整改（如有）	不适用
其他需要说明的事项	无

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：122484.SH

债券简称	15 龙源 01
募集资金专项账户运作情况	报告期内公司募集资金专项账户运行规范
募集资金总额	30
募集资金期末余额	0
募集资金使用情况	公司债券募集资金的使用与计划一致
募集资金使用履行的程序	各次资金提取前履行了公司财务制度规定的审批程序
募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定	本期债券募集资金扣除发行费用后全部用于补充流动资金
是否与约定相一致*	是
履行的募集资金用途变更程序（如有）	不适用
募集资金用途变更程序是否与募集说明书约定一致（如有）	不适用
如有违规使用，是否已经及时整改（如有）	不适用
其他需要说明的事项	无

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：136173.SH

债券简称	16 龙源 01
募集资金专项账户运作情况	报告期内公司募集资金专项账户运行规范
募集资金总额	37
募集资金期末余额	0
募集资金使用情况	公司债券募集资金的使用与计划一致
募集资金使用履行的程序	各次资金提取前履行了公司财务制度规定的审批程序
募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定	本期债券募集资金扣除发行费用后全部用于补充流动资金
是否与约定相一致*	是
履行的募集资金用途变更程序（如有）	不适用
募集资金用途变更程序是否与募集说明书约定一致（如有）	不适用
如有违规使用，是否已经及时整改（如有）	不适用
其他需要说明的事项	无

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：143110.SH

债券简称	G17 龙源 1
募集资金专项账户运作情况	报告期内公司募集资金专项账户运行规范
募集资金总额	20
募集资金期末余额	0
募集资金使用情况	公司债券募集资金的使用与计划一致
募集资金使用履行的程序	各次资金提取前履行了公司财务制度规定的审批程序
募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定	本期债券的募集资金扣除发行费用后用于项目建设和偿还项目银行借款
是否与约定相一致*	是
履行的募集资金用途变更程序（如有）	不适用
募集资金用途变更程序是否与募集说明书约定一致（如有）	不适用
如有违规使用，是否已经及时整改（如有）	不适用
其他需要说明的事项	无

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：127540.SH/1780179.IB

债券简称	G17 龙源 2/17 龙源绿色债 01
募集资金专项账户运作情况	报告期内公司募集资金专项账户运行规范
募集资金总额	30
募集资金期末余额	0
募集资金使用情况	公司债券募集资金的使用与计划一致
募集资金使用履行的程序	各次资金提取前履行了公司财务制度规定的审批程序
募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定	本期债券的募集资金扣除发行费用后用于项目建设和补充流动资金
是否与约定相一致*	是
履行的募集资金用途变更程序（如有）	不适用
募集资金用途变更程序是否与募集说明书约定一致（如有）	不适用
如有违规使用，是否已经及时整改（如有）	不适用
其他需要说明的事项	无

### 三、跟踪资信评级情况

债券代码	122057.SH、122064.SH、122484.SH、136173.SH
债券简称	10 龙源 02、11 龙源 02、15 龙源 01、16 龙源 01
评级机构	大公国际资信评估有限公司
评级报告出具时间	2017年5月23日
评级结论（主体）	AAA
评级结论（债项）	AAA
评级展望	稳定
标识所代表的含义	偿还债务的能力极强，基本不受不利经济环境的影响，违约风险极低。

上一次评级结果的对比	不变
对投资者适当性的影响	无

#### 四、增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施变更、变化及执行情况

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：122057.SH、122064.SH

	2017年末
债券简称	10 龙源 02、11 龙源 02
保证人名称	中国国电集团有限公司
报告期末累计对外担保余额	11.82
报告期末累计对外担保余额占净资产比例（%）	0.77
影响保证人资信的重要事项	无
保证担保在报告期内的执行情况	不适用
保证人情况变化对债券持有人利益的影响（如有）	无

#### 五、持有人会议召开情况

不适用

#### 六、受托管理人履职情况

债券代码：122057.SH、122064.SH

债券简称	10 龙源 02、11 龙源 02
受托管理人履行职责情况	瑞银证券有限责任公司作为“10 龙源 02”与“11 龙源 02”的受托管理人，于报告期内严格按照《公司债券受托管理人执业行为准则》、《募集说明书》及《受托管理协议》等规定和约定履行了债券受托管理人各项职责
是否存在利益冲突，及其风险防范、解决机制	否

债券代码：122484.SH、136173.SH

债券简称	15 龙源 01、16 龙源 01
受托管理人履行职责情况	中信证券股份有限公司作为龙源电力集团股份有限公司“15 龙源 01”、“16 龙源 01”公司债券受托管理人，2016 年内按照上述公司债券受托管理协议及相应募集说明书的约定履行了受托管理职责，建立了对发行人的定期跟踪机制，并监督了发行人对公司债券募集说明书所约定义务的执行情况。
是否存在利益冲突，及其风险防范、解决机制	否

债券代码：143110.SH

债券简称	G17 龙源 1、G17 龙源 2/17 龙源绿色债 01
受托管理人履行职责情况	债券存续期内，华泰联合证券有限责任公司严格按照《公

	司债券受托管理人执业行为准则》、《募集说明书》及《受托管理协议》等规定及约定，对公司资信状况、募集资金管理运用情况、公司债券本息偿付情况等进行了持续跟踪，并督促公司履行公司债券募集说明书中所约定的义务，积极行使了债券受托管理人职责，维护债券持有人的合法权益。
是否存在利益冲突，及其风险防范、解决机制	否

### 第三节 业务和公司治理情况

#### 一、公司业务情况

##### （一）业务情况概述

公司从事的主要业务	龙源电力已发展成为一家以新能源业务为主的大型综合性发电集团，在全国拥有 300 多个风电场，以及光伏、生物质、潮汐、地热和火电等发电项目，业务分布于中国 32 个省市区和加拿大、南非等国家。截至 2017 年 12 月底，公司各类电源控股装机容量达到 20,520 兆瓦，其中风电控股装机容量 18,395 兆瓦，继续保持全球最大风电运营商。
主要产品及其用途	风电、火电和燃料销售
经营模式	公司的主要业务为电力销售，即通过全资及控股经营的风电场及火电厂产生电力并销售给各地方电网公司取得收入
所属行业的发展阶段、周期性特点、行业地位	<p>2017 年，我国经济发展延续了十八大以来的好势头，总体平稳并稳中有进，取得的成绩令人鼓舞。全国电力供需总体宽松，全社会用电量全社会用电量 63,077 亿千瓦时，同比增长 6.6%，比上年增加 1.6 个百分点。分类型看，并网风电 3,057 亿千瓦时，同比增长 26.3%，占全国发电量的比重比上年提高 0.7 个百分点。水电发电量 11,945 亿千瓦时，同比增长 1.7%，占全国发电量的 18.6%，比上年回落 0.9 个百分点；火电发电量 45,513 亿千瓦时，同比增长 5.2%，占全国发电量的 70.9%，比上年回落 0.9 个百分点；核电和并网太阳能发电量分别为 2,483 和 1,182 亿千瓦时，同比分别增长 16.5% 和 75.4%，占全国发电量的比重分别比上年提高 0.3 和 0.7 个百分点；截至 2017 年底，全国发电装机容量 1,777 吉瓦，同比增长 7.6%，并网风电 164 吉瓦，占全部装机容量的 9.2%。全年发电设备平均利用小时数为 3,786 小时，同比降低 11 小时；其中，风电 1,948 小时，同比增加 203 小时。火电设备平均利用小时数为 4,209 小时，同比增加 23 小时。</p> <p>2017 年，全国非化石能源发电量持续快速增长，全国风电发电量 3,057 亿千瓦时，占全国发电量的 4.8%，比上年提高 0.8 个百分点；全国风电利用小时 1,948 小时，同比提高 203 小时；新增风电装机 1,952 万千瓦，占全国新增装机的 14.6%，比上年降低 0.9 个百分点；期末风电装机容量 16,367 万千瓦。</p> <p>2017 年，随着中央十九大着重提出的关于人与自然和谐共生的发展理念，发展可再生能源成为应对全球气候变化及生态环境保护、为人民创造良好生产生活环境战略选择的战略选择。这与公司致力于发展风电等可再生能源的目标高度契合。我国为完成对国际社会的减排承诺和约束性指标，在本年度陆续发布一系列政策和调控手段，扶持和鼓励消纳可再生能源发</p>

	<p>电，旨在解决弃风弃水弃光现象。风能、光伏等可再生能源必将在“十三五”转变为替代能源的主力。与此同时，随着风电机组技术更新换代快，发电性能逐年提升，大叶片、高塔筒、新型材料技术、数字化控制已被广泛应用，为风电可持续发展带来了新的利润增长，我国风电仍处在发展机遇期。公司在全球风力发电行业中处于领先地位，规模优势显著。</p> <p>2017年，本公司累计完成发电量455.83亿千瓦时，其中风电发电量344.48亿千瓦时，同比增加14.97%。本公司风电发电量的增加，主要是得益于装机容量增长和限电比例的降低。2017年风电平均利用小时数为2,035小时，比2016年提高134小时。风电平均利用小时数提高主要是因为限电比例的降低。</p> <p>报告期内，本公司火电控股发电量为105.15亿千瓦时，比2016年同期99.81亿千瓦时增加5.35%，主要原因一是天生港公司替代新兴热电奖励电量1.79亿千瓦时；二是两家火电企业积极开拓热力市场，供热量同比增加270万吉焦，以热定电获得电量计划增量。2017年，本公司火电机组平均利用小时数为5,608小时，较2016年5,323小时增长285小时</p>
<p>报告期内的重大变化及对经营情况和偿债能力的影响</p>	<p>报告期内业务未发生重大变化，对经营情况和偿债能力无影响</p>

## （二） 公司发展展望

国内方面，国家发改委在2016年年底发布的《风电发展“十三五”规划》中明确指出，到2020年年底全国风电累计并网装机容量达到2.1亿千瓦以上，其中海上风电并网装机容量达到500万千瓦以上，风电年发电量确保达到4,200亿千瓦时，约占全国总发电量的6%。各省围绕这一目标相继制定各自的“十三五”间风电发展规划，配套相关政策，风电大发展迎来新的机遇期。

为实现“十三五”发展目标，2017年国家、各省相关利好政策陆续出台，再次确定可再生能源发电的优先地位。为解决当前的弃风、弃光问题，国家能源主管部门通过试行风电平价上网示范项目、可再生能源供热、引导分布式电源和可再生能源的就地消纳，降低可再生能源企业税费等方式不断寻找突破点，电网企业提出进一步减少火电机组年度发电计划为新能源发电留足电量空间。这一系列举措带来的改变将在2018年显现发酵，相信2018年风电市场值得期待。

二零一八年，全球能源供求关系将总体缓和，应对气候变化进入新阶段，新一轮能源科技革命加速推进，全球能源治理新机制正在逐步形成。全球范围内可再生能源竞争加剧，在越来越多国家，固定电价、绿证等优惠政策逐步让位于市场电价、企业直购和政府电价竞标机制，市场竞争环境日趋激烈。国内主业及非电主业企业都陆续进入新能源市场加剧了竞争，对公司扩展海外业务提出了更高的要求。

二零一八年，本公司的工作思路是：深入学习宣贯党的十九大精神，以习近平新时代中国特色社会主义思想为引领，坚持党的领导，加强党的建设，牢牢把握稳中求进工作总



基调，坚持新发展理念，全面落实国家能源集团工作部署，大力开展“党建统领治企管理深化年”活动，扎实推进提质增效，实现高质量发展，加快建设国际一流新能源公司。

## 二、公司治理、内部控制情况

（一）报告期内在公司治理、内部控制等方面是否有违反《公司法》、《公司章程》规定的情况

是 否

（二）执行募集说明书相关约定或承诺的情况

本公司已于报告期内严格执行募集说明书相关约定或承诺

## 三、公司独立性情况

是否存在不能保证独立性、不能保持自主经营能力的情况

是 否

## 四、公司经营情况分析

单位：万元

项目	2017年		2016年	
	收入	成本	收入	成本
主营业务小计	2,439,058.49	1,610,597.82	2,152,801.04	1,430,821.37
风电	1,597,669.76	798,042.15	1,385,801.32	760,202.32
火电	377,461.47	66,754.26	337,893.23	264,836.03
水电（潮汐）	1,615.71	1,681.48	1,698.71	1,743.33
光伏	25,325.24	19,241.65	23,598.51	16,659.83
生物质	20,338.62	19,868.18	20,403.46	20,361.41
其他电力	499.18	258.71	582.63	340.51
燃料销售及其他	416,148.51	704,751.39	382,823.18	366,677.95
其他业务小计	19,919.44	14,595.88	29,552.87	21,453.04
合计	2,458,977.93	1,625,193.70	2,182,353.91	1,452,274.41

### 1. 风电

2017年，公司风电营业收入为人民币159.77亿元，比2016年的人民币138.58亿元增长15.29%。主要是由于装机容量增长和限电比例的降低。

### 2. 火电

2016年，公司火电营业收入为人民币37.74亿元，比2016年的人民币33.78亿元增长11.71%。主要是由于一是天生港公司替代新兴热电奖励电量1.79亿千瓦时；二是两家火电企业积极开拓热力市场，供热量同比增加270万吉焦，以热定电获得电量计划增量。

## 五、公司本年度新增重大投资状况

适用 不适用

2017年，本公司资本性支出为人民币106.54亿元，比2016年的人民币130.61亿元减少18.4%。其中，风电项目的工程建设支出为人民币103.09亿元，其他可再生能源项目建设支出为人民币1.11亿元。资金来源主要包括自有资金和外部借款。

资本性支出按用途分类及占比，如下表所示：

单位：亿元

项目	2017年	2016年
----	-------	-------

	金额	占比	金额	占比
风电项目	103.09	96.8%	124.53	95.3%
其他可再生能源项目	1.11	1%	2.41	1.9%
其他	2.34	2.2%	3.67	2.8%
合计	106.54	100%	130.61	100%

#### 六、与主要客户业务往来是否存在严重违约情况

适用 不适用

#### 七、非经营性往来占款或资金拆借情况等

##### （一）非经营性往来占款、资金拆借或违规担保

报告期内是否存在非经营性往来占款或资金拆借的情形或者违规为控股股东、实际控制人及其关联方提供担保的情形：

是 否

##### （二）本报告期末未收回的非经营性往来占款和资金拆借是否超过合并口径净资产的10%

是 否

## 第四节 财务情况

### 一、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

#### 1、会计政策变更

①2017年5月10日，财政部以财会[2017]15号发布了《企业会计准则第16号——政府补助（2017年修订）》，根据新政府补助准则要求，与企业日常活动相关的政府补助应当按照经济业务实质，计入其他收益或冲减相关的成本费用，与企业日常活动无关的政府补助，应当计入营业外收入，企业应当在“利润表”中的“营业利润”项目之上单独列报“其他收益”项目，反映计入其他收益的政府补助。

本公司根据相关规定自2017年6月12日起执行新政府补助准则，对2017年1月1日存在的政府补助采用未来适用法处理，对于2017年1月1日-6月12日期间新增的政府补助按照新准则调整。

②根据财政部财会[2017]30号文件，对财务报表格式进行调整，在利润表中分别列示

“持续经营净利润”和“终止经营净利润”，比较数据相应调整。

本公司本年确认终止经营净利润 78,504,897.29 元，为本公司子公司龙源（如东）新能源技术开发有限公司本年注销前产生的净利润。

## 2、会计估计变更

无。

## 3、重要前期差错更正

本公司所属部分子公司根据 2017 年税务稽查及自查补缴 2013-2015 年度大额所得税费用，本公司将该事项作为前期差错更正处理，调整期初未分配利润-45,099,800.91 元，其中合并层面归属于母公司未分配利润-42,675,085.81 元，归属于少数股东权益部分-2,424,715.10 元。

## 三、主要会计数据和财务指标

单位：亿元 币种：人民币

序号	项目	本期末	上年末	变动比例 (%)	变动比例超过 30%的, 说明原因
1	总资产	1,447.63	1,385.71	4.47	-
2	总负债	913.47	903.27	1.13	-
3	净资产	2,361.10	2,288.98	3.15	-
4	归属母公司股东的净资产	464.82	414.80	12.06	-
5	资产负债率 (%)	63.10	65.18	-3.20	-
6	流动比率	0.35	0.23	53.97	注 1
7	速动比率	0.33	0.21	59.09	注 2
8	期末现金及现金等价物余额	50.66	19.27	162.84	注 3
		本期	上年同期	变动比例 (%)	变动比例超过 30%的, 说明原因
1	营业总收入	245.90	218.32	12.63	-
2	营业总成本	196.08	186.28	5.26	-
3	利润总额	54.33	51.66	5.17	-
4	净利润	45.79	45.26	1.18	-
5	扣除非经常性损益后净利润	45.26	44.20	2.40	-
6	归属母公司股东的净利润	38.77	35.88	8.07	-
7	息税折旧摊销前利润 (EBITDA)	150.19	143.45	4.70	-
8	EBITDA 利息倍数	4.87	4.87	-	-
9	经营活动产生的现金流净额	126.82	114.83	10.45	-
10	投资活动产生的现金流净额	-85.41	-92.59	-7.75	-
11	筹资活动产生的现金流净额	-9.16	-32.20	-71.55	注 4
12	应收账款周转率	4.20	4.67	-10.07	-
13	存货周转率	15.85	13.71	15.62	-
14	贷款偿还率 (%)	100	100	-	-
15	利息偿付率 (%)	100	100	-	-

注 1：由于本年度银行存款及现金等流动资产的增加以及短期借款等流动负债的减少所致

注2：由于本年度银行存款及现金等流动资产的增加以及短期借款等流动负债的减少所致

注3：由于全年借款比去年有所增加以及本年收入增加所致

注4：由于偿还债务支付的现金减少所致

#### 四、资产情况

##### （一）主要资产变动情况

单位：亿元 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	51.08	19.48	162.28	注1
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	0.78	4.79	-83.74	注2
应收票据	7.76	4.01	93.74	注3
应收账款	62.73	54.37	15.38	-
预付款项	2.21	3.77	-41.55	注4
应收利息	0.21	0.13	64.29	注5
应收股利	6.71	0.06	11,522.52	注6
其他应收款	10.74	9.95	7.92	-
存货	9.52	10.99	-13.44	-
流动资产合计	168.14	126.42	33.00	注7
长期应收款	2.82	2.82	0.02	-
投资性房地产	0.19	0.11	66.84	注8
固定资产	1,044.78	1,032.78	1.16	-
在建工程	109.56	79.76	37.37	注9
工程物资	23.00	36.17	-36.41	注10
非流动资产合计	1,279.50	1,259.29	1.60	-
资产合计	1,447.63	1,385.71	4.47	-

注1：2018年1月初大额负债到期，为保障资金安全，增加货币储备。

注2：本集团境外子公司雄亚投资有限公司的交叉货币利率互换，本年到期处置

注3：银行承兑汇票增加所致

注4：新开工工程减少导致预付款项减少

注5：外部委贷增加所致

注6：江苏南通发电有限公司、国电融资租赁有限公司、内蒙古新锦风力发电有限公司应收股利增加所致

注7：货币资金大幅增加及上述原因综合影响所致

注8：自有房屋出租面积增加所致

注9：工程物资减少所致

注10：在建工程增加所致

##### （二）资产权利受限情况

单位：亿元 币种：人民币

受限资产	受限资产账面价值	受限原因	其他事项
货币资金	0.42	票据、信用证保证金等	无
应收账款	90.13	借款质押	无
合计	90.56	—	—

## 五、负债情况

## （一）主要负债变动情况

单位：亿元 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	292.29	182.29	60.35	注1
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	1.08	0.41	164.81	注2
应付票据	13.67	24.23	-43.59	注3
应付账款	77.14	73.95	4.31	-
预收款项	1.00	2.68	-62.56	注4
应付职工薪酬	1.95	2.04	-4.10	-
应交税费	6.11	3.80	60.91	注5
应付股利	1.90	0.53	258.44	注6
其他应付款	21.31	21.51	-0.96	-
一年内到期的非流动负债	5.78	67.19	-91.40	注7
其他流动负债	50.00	170.00	-70.59	注8
流动负债合计	478.70	554.16	-13.62	-
长期借款	235.97	199.20	18.46	-
应付债券	190.40	141.08	34.96	注9
长期应付款	4.16	4.62	-9.98	-
预计负债	0.65	0.48	37.02	注10
非流动负债合计	434.77	349.11	24.54	-
负债合计	913.47	903.27	1.13	-

注1：短期借款增加，超短期融资券减少所致

注2：IRS 工具市值变化所致

注3：商业承兑汇票减少所致

注4：染料销售规模减少导致预收款减少

注5：风电项目营业收入增加导致应交税费增长

注6：江阴电力投资有限公司应付股利增加所致

注7：企业债等债券到期兑付所致

注8：短期融资券到期兑付所致

注9：绿色公司债、绿色企业债发行所致

注10：风机拆除及场地恢复费用增加所致

## （二）是否存在逾期未偿还负债情况

□是 √否

## （三）截至报告期末可对抗第三人的优先偿付负债情况

无

## （四）银行授信及使用情况

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
------	--------	-------	------

国家开发银行	3,000,000.00	878,102.00	2,121,898.00
工商银行	3,000,000.00	818,149.54	2,181,850.46
农业银行	3,000,000.00	1,289,636.95	1,710,363.05
中国银行	1,000,000.00	671,606.18	328,393.82
建设银行	2,000,000.00	995,557.52	1,004,442.48
交通银行	1,600,000.00	252,472.03	1,347,527.97
国电财务公司	400,000.00	0.00	400,000.00
兴业银行	2,000,000.00	8,300.00	1,991,700.00
其他金融机构	4,000,000.00	591,691.77	3,408,308.23

## 六、对外担保情况

公司报告期对外担保的增减变动情况：增加 3,738.82 万元

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 \_\_\_\_\_

## 七、利润与其他损益来源情况

本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 \_\_\_\_\_

## 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、关于司法机关调查事项

适用 不适用

### 四、关于暂停/终止上市的风险提示

适用 不适用

### 五、其他重大事项的信息披露

报告期内，公司控股股东中国国电集团有限公司完成公司制改制，名称变更为中国国电集团有限公司；

报告期内，公司控股股东与神华集团有限责任公司实施联合重组，神华集团有限责任公司更名为国家能源投资集团有限责任公司，作为重组后的母公司，吸收合并国电集团。本次合并实施完成后，龙源电力控股股东将由国电集团变更为国家能源投资集团有限责任公司

公司，实际控制人仍为国资委。

## 第六节 特殊债项应当披露的其他事项

报告期内，公司完成发行了龙源电力集团股份有限公司公开发行 2017 年绿色公司债券（第一期），募集资金用于绿色项目建设或偿还债务。截至报告期末，上述绿色债券募集资金建设项目进度情况及环境效益如下：

债券简称	项目名称	募集资金使用规模（亿元）	项目进展情况	环境效益情况
G17 龙源 1	福建莆田南日岛海上风电场一期项目	10.98	已完工 35%	本项目建成后，每年上网电量为 14.16 亿 kWh，按火力发电标煤耗 318g/kWh 计算，每年可替代标煤 45 万吨，相应的每年还可以减少排放温室效应气体二氧化碳 117 万吨，减少灰渣 16.9 万吨，减少其他废气排放：二氧化硫 1.12 万吨，二氧化氮 9686 吨。此外，每年还可减少用水 439 万立方米，并减少相应的废水排放和温排水。
	云南曲靖株木山风电场	5.98	已完工投产	本项目总装机容量 150MW，年上网电量约为 3.59 亿 kWh，与同等规模的燃料发电厂相比，项目建成后每年可节约标煤 12.66 万吨；节约水资源约 67.88 万吨，减少相应的水力排灰废水和温排水等对水环境的污染。同时每年可减少燃煤所造成的多种有害物质的排放，其中烟尘约为 193.78 吨、二氧化碳为 39.4 万吨，二氧化硫为 1534.66 吨，氮氧化物为 1017.35 吨。项目目前运转正常。
	江西乐安鸭公嶂风电场项目	0.99	已完工 62%	该项目建成后，每年可为电网提供清洁电量 1.36 亿 kWh，与燃煤电厂相比，以发电标煤煤耗 326g/kWh 计，每年可为国家节省标煤 4.42 万吨，用水约 42.05 万吨（火电耗水量 3.10kg/kWh 计），每年相应可减排二氧化碳约 12.161 万吨，二氧化硫约 0.07 万吨，氮氧化



				合物约 0.04 万吨，粉尘约 0.57 万吨。
	安徽宣城白马 (48.3MW) 风电 项目	1.99	已完工投产	该项目建成后，每年可为电网提供清洁电量 1.04 亿 kWh，与燃煤电厂相比，以发电标煤煤耗 326g/kWh 计，每年可为国家节省标煤 3.39 万吨，用水约 32.23 万吨（火电耗水量 3.10kg/kWh 计）。每年相应可减排二氧化碳约 9.32 万吨，二氧化硫约 542.28 吨，氮氧化物约 307.74 吨，粉尘约 4386.92 吨，碳氢化合物约为 3.08 吨。项目目前运转正常。
	<b>合计</b>	<b>20.00</b>		

### 第七节 发行人认为应当披露的其他事项

不涉及

## 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；

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）

（本页无正文，为《龙源电力集团股份有限公司公司债券年度报告（2017 年）》  
之盖章页）



龙源电力集团股份有限公司

2018年4月27日

## 附件 财务报表

## 合并资产负债表

2017 年 12 月 31 日

编制单位：龙源电力集团股份有限公司

单位：元 币种：人民币 审计类型：经审计

项目	期末余额	年初余额
<b>流动资产：</b>		
货币资金	5,108,492,012.04	1,947,750,211.42
结算备付金	-	-
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	77,812,705.25	478,580,166.20
衍生金融资产	-	-
应收票据	776,475,558.55	400,791,257.79
应收账款	6,273,005,838.26	5,437,007,177.49
预付款项	220,598,845.08	377,409,472.29
应收保费	-	-
应收分保账款	-	-
应收分保合同准备金	-	-
应收利息	21,438,926.02	13,049,305.93
应收股利	670,545,770.51	5,769,366.02
其他应收款	1,073,724,057.89	994,926,137.60
买入返售金融资产	-	-
存货	951,524,265.63	1,099,283,986.28
持有待售的资产	-	-
一年内到期的非流动资产	-	-
其他流动资产	1,640,104,588.99	1,886,985,496.79
流动资产合计	16,813,722,568.22	12,641,552,577.81
<b>非流动资产：</b>		
发放贷款和垫款	-	-
可供出售金融资产	811,882,865.94	786,661,204.20
持有至到期投资	-	-
长期应收款	282,026,957.09	281,965,002.67
长期股权投资	4,576,605,080.08	5,294,678,503.03
投资性房地产	18,978,012.46	11,375,176.27
固定资产	104,478,062,515.71	103,277,781,029.24
在建工程	10,956,269,374.16	7,975,891,653.20
工程物资	2,299,850,906.90	3,616,897,914.66
固定资产清理	-	-
生产性生物资产	-	-
油气资产	-	-
无形资产	1,271,967,106.44	1,234,887,631.34
开发支出	42,202,307.11	36,152,464.19
商誉	65,246,250.24	65,246,250.24
长期待摊费用	25,774,209.72	10,550,271.30
递延所得税资产	47,314,847.80	40,365,952.25

其他非流动资产	3,073,498,118.93	3,296,691,798.22
非流动资产合计	127,949,678,552.58	125,929,144,850.81
资产总计	144,763,401,120.80	138,570,697,428.62
<b>流动负债:</b>		
短期借款	29,228,694,816.92	18,228,558,020.83
向中央银行借款	-	-
吸收存款及同业存放	-	-
拆入资金	-	-
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	108,223,544.09	40,868,303.07
衍生金融负债	-	-
应付票据	1,366,777,508.15	2,423,060,651.32
应付账款	7,714,052,695.13	7,395,356,485.65
预收款项	100,237,153.33	267,746,368.29
卖出回购金融资产款	-	-
应付手续费及佣金	-	-
应付职工薪酬	195,186,833.37	203,529,182.77
应交税费	610,927,126.01	379,679,123.57
应付利息	647,240,124.49	553,963,088.34
应付股利	189,621,855.70	52,902,276.38
其他应付款	2,130,690,370.05	2,151,382,424.74
应付分保账款	-	-
保险合同准备金	-	-
代理买卖证券款	-	-
代理承销证券款	-	-
持有待售的负债	-	-
一年内到期的非流动负债	578,155,491.24	6,719,354,829.41
其他流动负债	5,000,000,000.00	17,000,000,000.00
流动负债合计	47,869,807,518.48	55,416,400,754.37
<b>非流动负债:</b>		
长期借款	23,597,192,825.44	19,919,994,282.76
应付债券	19,039,667,256.88	14,107,715,312.16
其中: 优先股	-	-
永续债	-	-
长期应付款	415,896,633.64	462,003,014.85
长期应付职工薪酬	-	-
专项应付款	89,726,093.13	91,181,101.08
预计负债	65,162,074.44	47,557,111.82
递延收益	189,446,646.95	205,064,628.41
递延所得税负债	79,704,334.17	77,070,890.51
其他非流动负债	-	-
非流动负债合计	43,476,795,864.65	34,910,586,341.59
负债合计	91,346,603,383.13	90,326,987,095.96
<b>所有者权益:</b>		
股本	8,036,389,000.00	8,036,389,000.00
其他权益工具	4,991,000,000.00	2,991,000,000.00
其中: 优先股	-	-
永续债	4,991,000,000.00	2,991,000,000.00

资本公积	14,534,770,245.76	14,782,978,348.31
减：库存股	-	-
其他综合收益	-393,863,942.95	-601,099,674.92
专项储备	-	-
盈余公积	1,490,362,318.34	1,270,712,596.06
一般风险准备	-	-
未分配利润	17,823,679,898.71	15,000,444,526.50
归属于母公司所有者权益合计	46,482,337,519.86	41,480,424,795.95
少数股东权益	6,934,460,217.81	6,763,285,536.71
所有者权益合计	53,416,797,737.67	48,243,710,332.66
负债和所有者权益总计	144,763,401,120.80	138,570,697,428.62

法定代表人：李恩仪 主管会计工作负责人：常世宏 会计机构负责人：杨伟东

### 母公司资产负债表

2017年12月31日

编制单位：龙源电力集团股份有限公司

单位：元 币种：人民币 审计类型：经审计

项目	期末余额	年初余额
<b>流动资产：</b>		
货币资金	4,364,476,989.50	1,189,564,012.10
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	24,309,850.65	3,475,579.52
预付款项	2,966,590.47	3,069,054.58
应收利息	66,322,574.41	64,374,933.63
应收股利	4,531,891,855.93	3,057,919,909.34
其他应收款	40,875,872,124.74	35,161,219,286.38
存货	2,016,553.38	2,070,456.40
持有待售的资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	14,795,000,000.00	16,474,397,027.42
流动资产合计	64,662,856,539.08	55,956,090,259.37
<b>非流动资产：</b>		
可供出售金融资产	592,825,674.15	583,857,570.06
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	34,721,296,145.63	31,906,793,229.19
投资性房地产	18,978,012.46	11,375,176.27
固定资产	709,384,125.91	767,104,767.70
在建工程	50,140,324.23	50,439,437.70
工程物资		
固定资产清理		
生产性生物资产		
油气资产		
无形资产	17,259,971.76	18,097,813.61

开发支出	10,048,887.98	10,034,187.98
商誉		
长期待摊费用		
递延所得税资产		
其他非流动资产	-	859,000,000.00
非流动资产合计	36,119,933,142.12	34,206,702,182.51
资产总计	100,782,789,681.20	90,162,792,441.88
<b>流动负债：</b>		
短期借款	15,563,810,000.00	9,580,899,340.38
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	225,252,675.61	242,213,103.77
预收款项	20,675,849.50	3,733,466.50
应付职工薪酬	8,963,352.95	9,350,222.07
应交税费	8,056,831.74	4,891,673.02
应付利息	497,530,462.38	464,696,603.91
应付股利		
其他应付款	12,824,808,422.78	6,833,880,461.26
持有待售的负债		
一年内到期的非流动负债	-	1,474,851,618.52
其他流动负债	5,000,000,000.00	17,000,000,000.00
流动负债合计	34,149,097,594.96	35,614,516,489.43
<b>非流动负债：</b>		
长期借款	7,484,180,000.00	3,788,180,000.00
应付债券	18,140,263,696.71	13,138,146,317.38
其中：优先股		
永续债		
长期应付款		
长期应付职工薪酬		
专项应付款		
预计负债		
递延收益	6,261,805.48	6,853,472.20
递延所得税负债	4,161,864.69	4,948,038.67
其他非流动负债		
非流动负债合计	25,634,867,366.88	16,938,127,828.25
负债合计	59,783,964,961.84	52,552,644,317.68
<b>所有者权益：</b>		
股本	8,036,389,000.00	8,036,389,000.00
其他权益工具	4,991,000,000.00	2,991,000,000.00
其中：优先股		
永续债	4,991,000,000.00	2,991,000,000.00
资本公积	17,541,082,156.84	17,530,251,197.54
减：库存股		
其他综合收益	11,560,784.02	13,919,305.95
专项储备		
盈余公积	1,486,824,216.27	1,267,174,493.99

未分配利润	8,931,968,562.23	7,771,414,126.72
所有者权益合计	40,998,824,719.36	37,610,148,124.20
负债和所有者权益总计	100,782,789,681.20	90,162,792,441.88

法定代表人：李恩仪 主管会计工作负责人：常世宏 会计机构负责人：杨伟东

### 合并利润表

2017 年 1—12 月

编制单位：龙源电力集团股份有限公司

单位：元 币种：人民币 审计类型：经审计

项目	本期金额	上期金额
一、营业总收入	24,589,779,292.36	21,831,646,357.10
其中：营业收入	24,589,779,292.36	21,831,646,357.10
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	19,608,096,366.37	18,628,485,470.67
其中：营业成本	16,251,937,003.49	14,527,349,813.20
利息支出		
手续费及佣金支出		
退保金		
赔付支出净额		
提取保险合同准备金净额		
保单红利支出		
分保费用		
税金及附加	240,784,537.87	190,029,670.54
销售费用	121,200.08	6,184,501.87
管理费用	249,069,045.89	277,025,715.06
财务费用	2,761,060,489.74	2,935,292,514.90
资产减值损失	105,124,089.30	692,603,255.10
加：公允价值变动收益（损失以“－”号填列）	-450,017,477.39	167,139,742.33
投资收益（损失以“－”号填列）	355,433,460.60	1,314,732,281.01
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	297,911,885.40	413,736,231.45
资产处置收益（损失以“－”号填列）		
汇兑收益（损失以“－”号填列）		
其他收益	539,232,345.03	-
三、营业利润（亏损以“－”号填列）	5,426,331,254.23	4,685,032,909.77
加：营业外收入	46,983,264.63	552,064,604.19
减：营业外支出	40,664,388.66	71,597,449.12
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	5,432,650,130.20	5,165,500,064.84
减：所得税费用	853,423,419.35	639,718,983.86
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	4,579,226,710.85	4,525,781,080.98



(一)按经营持续性分类		
1.持续经营净利润(净亏损以“-”号填列)	4,500,721,813.56	4,525,781,080.98
2.终止经营净利润(净亏损以“-”号填列)	78,504,897.29	
(二)按所有权归属分类		
1.少数股东损益	702,060,345.73	938,251,508.76
2.归属于母公司股东的净利润	3,877,166,365.12	3,587,529,572.22
六、其他综合收益的税后净额	208,615,488.19	-49,321,909.75
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	207,235,731.97	-82,186,474.49
(一)以后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净负债或净资产的变动		
2.权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额		
(二)以后将重分类进损益的其他综合收益	207,235,731.97	-82,186,474.49
1.权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额		3,024,806.48
2.可供出售金融资产公允价值变动损益	11,388,308.81	-7,838,805.10
3.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
4.现金流量套期损益的有效部分		
5.外币财务报表折算差额	195,847,423.16	-77,372,475.87
6.其他		
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	1,379,756.22	32,864,564.74
七、综合收益总额	4,787,842,199.04	4,476,459,171.23
归属于母公司所有者的综合收益总额	4,084,402,097.09	3,505,343,097.73
归属于少数股东的综合收益总额	703,440,101.95	971,116,073.50
八、每股收益:		
(一)基本每股收益(元/股)	0.4659	0.4298
(二)稀释每股收益(元/股)	0.4659	0.4298

法定代表人：李恩仪 主管会计工作负责人：常世宏 会计机构负责人：杨伟东

### 母公司利润表

2017年1—12月

编制单位：龙源电力集团股份有限公司

单位：元 币种：人民币 审计类型：经审计

项目	本期金额	上期金额
一、营业收入	36,631,504.45	39,151,816.17
减：营业成本	17,942,479.26	17,545,602.99

税金及附加	7,757,349.21	31,108,902.88
销售费用		
管理费用	180,469,453.37	181,082,751.40
财务费用	214,066,313.22	-131,572,680.45
资产减值损失	2,000,000.00	
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		
投资收益（损失以“-”号填列）	2,584,371,625.18	2,939,857,822.79
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	38,854,479.55	49,400,640.22
资产处置收益（损失以“-”号填列）		
其他收益	591,666.72	
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	2,199,359,201.29	2,880,845,062.14
加：营业外收入	141,666.41	1,390,635.89
减：营业外支出	3,003,644.91	58,429,292.77
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	2,196,497,222.79	2,823,806,405.26
减：所得税费用		
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	2,196,497,222.79	2,823,806,405.26
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	2,196,497,222.79	2,823,806,405.26
（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	-2,358,521.93	-4,813,998.62
（一）以后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净负债或净资产的变动		
2. 权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额		
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益	-2,358,521.93	-4,813,998.62
1. 权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额		3,024,806.48
2. 可供出售金融资产公允价值变动损益	-2,358,521.93	-7,838,805.10
3. 持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
4. 现金流量套期损益的有效部分		
5. 外币财务报表折算差额		
6. 其他		
六、综合收益总额	2,194,138,700.86	2,818,992,406.64
七、每股收益：		
（一）基本每股收益（元/股）	0.2567	0.3348
（二）稀释每股收益（元/股）	0.2567	0.3348

法定代表人：李恩仪 主管会计工作负责人：常世宏 会计机构负责人：杨伟东

## 合并现金流量表

2017 年 1—12 月

编制单位：龙源电力集团股份有限公司

单位：元 币种：人民币 审计类型：经审计

项目	本期金额	上期金额
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>		
销售商品、提供劳务收到的现金	27,043,398,880.09	24,153,228,993.70
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		
收到再保险业务现金净额		
保户储金及投资款净增加额		
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		
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		
收到的税费返还	628,331,403.36	459,382,718.56
收到其他与经营活动有关的现金	5,423,061,697.77	4,854,825,352.19
经营活动现金流入小计	33,094,791,981.22	29,467,437,064.45
购买商品、接受劳务支付的现金	10,003,445,664.83	8,753,085,839.78
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		
支付利息、手续费及佣金的现金		
支付保单红利的现金		
支付给职工以及为职工支付的现金	1,888,826,840.91	1,655,285,690.83
支付的各项税费	2,334,683,853.10	1,869,318,824.58
支付其他与经营活动有关的现金	6,185,383,512.63	5,707,163,568.51
经营活动现金流出小计	20,412,339,871.47	17,984,853,923.70
经营活动产生的现金流量净额	12,682,452,109.75	11,482,583,140.75
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>		
收回投资收到的现金	541,191,057.45	4,413,000,000.00
取得投资收益收到的现金	432,608,759.74	102,448,531.90
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	5,815,579.78	22,467,472.64
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		169,860,811.00
收到其他与投资活动有关的现金	141,266,410.33	2,073,050,887.85
投资活动现金流入小计	1,120,881,807.30	6,780,827,703.39
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	9,054,422,384.08	12,106,338,780.56
投资支付的现金	540,000,000.00	1,790,000,000.00
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		156,632,147.85
支付其他与投资活动有关的现金	67,477,174.43	1,986,624,877.86

投资活动现金流出小计	9,661,899,558.51	16,039,595,806.27
投资活动产生的现金流量净额	-8,541,017,751.21	-9,258,768,102.88
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>		
吸收投资收到的现金	272,230,788.00	146,526,723.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	272,930,788.00	146,526,723.00
取得借款收到的现金	69,371,683,480.38	97,487,949,503.67
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金	134,448,557.09	88,472,058.17
筹资活动现金流入小计	69,778,362,825.47	97,722,948,284.84
偿还债务支付的现金	65,787,981,003.74	96,169,577,834.35
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	4,704,684,670.10	4,464,959,497.84
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	572,444,053.30	704,675,862.03
支付其他与筹资活动有关的现金	201,718,246.10	308,129,131.59
筹资活动现金流出小计	70,694,383,919.94	100,942,666,463.78
筹资活动产生的现金流量净额	-916,021,094.47	-3,219,718,178.94
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>	-86,758,609.33	64,185,446.41
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	3,138,654,654.74	-931,717,694.66
加：期初现金及现金等价物余额	1,927,388,979.18	2,859,106,673.84
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	5,066,043,633.92	1,927,388,979.18

法定代表人：李恩仪 主管会计工作负责人：常世宏 会计机构负责人：杨伟东

### 母公司现金流量表

2017 年 1—12 月

编制单位：龙源电力集团股份有限公司

单位：元 币种：人民币 审计类型：经审计

项目	本期金额	上期金额
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>		
销售商品、提供劳务收到的现金	49,667,138.41	37,877,977.64
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	58,424,987,033.31	55,026,128,296.39
经营活动现金流入小计	58,474,654,171.72	55,064,006,274.03
购买商品、接受劳务支付的现金	3,588,857.96	4,209,458.73
支付给职工以及为职工支付的现金	92,676,049.03	73,162,719.49
支付的各项税费	79,377,369.60	72,042,530.24
支付其他与经营活动有关的现金	57,719,381,680.37	65,869,076,067.07
经营活动现金流出小计	57,895,023,956.96	66,018,490,775.53
经营活动产生的现金流量净额	579,630,214.76	-10,954,484,501.50
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>		
收回投资收到的现金	17,802,000,000.00	22,625,000,000.00
取得投资收益收到的现金	1,778,384,001.83	2,290,781,469.43
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	2,311,312.29	
处置子公司及其他营业单位收到的	65,853,126.75	170,000,000.00

现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金	117,779.76	988,122.25
投资活动现金流入小计	19,648,666,220.63	25,086,769,591.68
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	11,466,899.47	10,703,388.12
投资支付的现金	17,421,135,696.00	19,279,748,172.91
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	388,654.53	12,003,834.80
投资活动现金流出小计	17,432,991,250.00	19,302,455,395.83
投资活动产生的现金流量净额	2,215,674,970.63	5,784,314,195.85
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>		
吸收投资收到的现金		
取得借款收到的现金	52,070,810,000.00	80,140,879,763.71
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金	1,031,090.26	5,001,531.82
筹资活动现金流入小计	52,071,841,090.26	80,145,881,295.53
偿还债务支付的现金	48,867,599,340.38	73,816,357,092.10
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	2,806,316,453.25	2,187,132,703.09
支付其他与筹资活动有关的现金	29,114,380.63	62,494,972.26
筹资活动现金流出小计	51,703,030,174.26	76,065,984,767.45
筹资活动产生的现金流量净额	368,810,916.00	4,079,896,528.08
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>	-1,167,309.60	1,730,749.34
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	3,162,948,791.79	-1,088,543,028.23
加：期初现金及现金等价物余额	1,186,289,089.29	2,274,832,117.52
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	4,349,237,881.08	1,186,289,089.29

法定代表人：李恩仪 主管会计工作负责人：常世宏 会计机构负责人：杨伟东

合并所有者权益变动表  
2017 年 1—12 月

编制单位：龙源电力集团股份有限公司

单位：元 币种：人民币 审计类型：经审计

项目	本期											少数股东权益	所有者权益合计
	归属于母公司所有者权益												
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润		
优先股		永续债	其他										
一、上年年末余额	8,036,389,000.00		2,991,000,000.00		14,340,206,048.31		-601,099,674.92		1,270,448,977.13		15,215,526,524.02	6,765,710,251.81	48,018,181,126.35
加：会计政策变更													
前期差错更正													
同一控制下企业合并													
其他					442,772,300.00				263,618.93		-215,081,997.52	-2,424,715.10	225,529,206.31
二、本年初余额	8,036,389,000.00		2,991,000,000.00		14,782,978,348.31		-601,099,674.92		1,270,712,596.06		15,000,444,526.50	6,763,285,536.71	48,243,710,332.66
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）			2,000,000,000.00		-248,208,102.55		207,235,731.97		219,649,722.28		2,823,235,372.21	171,174,681.10	5,173,087,405.01
（一）综合收益总额							207,235,731.97	—	—	—	3,877,166,365.12	703,440,101.95	4,787,842,199.04
（二）所有者投入和减少资本			2,000,000,000.00		-248,208,102.55							222,454,135.40	1,974,246,032.85
1. 股东投入的普通股					-245,856							260,447,435.40	14,590,832.85

					,602.55								
2. 其他权益工具持有者投入资本		2,000,000.00				—	—	—	—	—	—		2,000,000.00
3. 股份支付计入所有者权益的金额			—			—	—	—	—	—	—		
4. 其他			—		2,351,500.00							37,993,300.00	40,344,800.00
(三) 利润分配									219,649,722.28		—	—	—
1. 提取盈余公积			—		—	—	—	—	219,649,722.28	—	—	—	—
2. 提取一般风险准备			—		—	—	—	—	—	—	—	—	—
3. 对所有者(或股东)的分配			—		—	—	—	—	—	—	683,093,065.00	709,163,632.62	1,392,256,697.62
4. 其他											—	—	—
											151,188,205.63	45,555,923.63	196,744,129.26
(四) 所有者权益内部结转													
1. 资本公积转增资本(或股本)													
2. 盈余公积转增资本(或股本)													
3. 盈余公积弥补亏损													
4. 其他													
(五) 专项储备													
1. 本期提取													
2. 本期使用													
(六) 其他													

四、本期期末余额	8,036,389,000.00		4,991,000,000.00		14,534,770,245.76		-393,863,942.95		1,490,362,318.34		17,823,679,898.71	6,934,460,217.81	53,416,797,737.67
----------	------------------	--	------------------	--	-------------------	--	-----------------	--	------------------	--	-------------------	------------------	-------------------

项目	上期												
	归属于母公司所有者权益											少数股东权益	所有者权益合计
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润		
		优先股	永续债	其他									
一、上年年末余额	8,036,389,000.00		2,991,000,000.00		14,329,070,053.31		-518,913,200.43		988,068,336.60		12,606,844,040.82	6,338,933,131.50	44,771,391,361.80
加：会计政策变更													
前期差错更正													
同一控制下企业合并													
其他					22,940,780.00				263,618.93		-187,272,634.05	28,201,773.57	-135,866,461.55
二、本年初余额	8,036,389,000.00		2,991,000,000.00		14,352,010,833.31		-518,913,200.43		988,331,955.53		12,419,571,406.77	6,367,134,905.07	44,635,524,900.25
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）					430,967,515.00		-82,186,474.49		282,380,640.53		2,580,873,119.73	396,150,631.64	3,608,185,432.41
（一）综合收益总额							-82,186,474.49				3,587,529,572.22	971,116,073.50	4,476,459,171.23
（二）所有者投入和减少资本					430,967,515.00							214,909,805.09	645,877,320.09
1. 股东投入的普通股					430,967,515.00							160,305,998.11	591,273,513.11
2. 其他权益工具持有者投													



入资本													
3. 股份支付计入所有者权益的金额				—		—	—	—	—	—			
4. 其他												54,603,806.98	54,603,806.98
(三) 利润分配									282,380,640.53		—	—	—
1. 提取盈余公积	—			—	—	—	—	—	282,380,640.53	—	—	—	—
2. 提取一般风险准备													
3. 对所有者(或股东)的分配											—	—	—
											576,209,091.30	749,680,039.24	1,325,889,130.54
4. 其他											—	—	—
											148,066,720.66	40,195,207.71	188,261,928.37
(四) 所有者权益内部结转													
1. 资本公积转增资本(或股本)													
2. 盈余公积转增资本(或股本)													
3. 盈余公积弥补亏损													
4. 其他													
(五) 专项储备													
1. 本期提取													
2. 本期使用													
(六) 其他													
四、本期期末余额	8,036,389,000.00		2,991,000,000.00		14,782,978,348.31		—		1,270,712,596.06		15,000,444,526.50	6,763,285,536.71	48,243,710,332.66

法定代表人：李恩仪 主管会计工作负责人：常世宏 会计机构负责人：杨伟东

母公司所有者权益变动表  
2017 年 1—12 月

编制单位：龙源电力集团股份有限公司

单位：元 币种：人民币 审计类型：经审计

项目	本期										
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年年末余额	8,036,389,000.00		2,991,000,000.00		17,530,251,197.54		13,919,305.95		1,267,174,493.99	7,771,414,126.72	37,610,148,124.20
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年初余额	8,036,389,000.00		2,991,000,000.00		17,530,251,197.54		13,919,305.95		1,267,174,493.99	7,771,414,126.72	37,610,148,124.20
三、本期增减变动金额（减少以“—”号填列）			2,000,000,000.00		10,830,959.30		-2,358,521.93		219,649,722.28	1,160,554,435.51	3,388,676,595.16
（一）综合收益总额				—	—	—	-2,358,521.93	—	—	2,196,497,222.79	2,194,138,700.86
（二）所有者投入和减少资本			2,000,000,000.00		10,830,959.30						2,010,830,959.30
1. 股东投入的普通股				—	10,830,959.30	—	—	—	—	—	10,830,959.30
2. 其他权益工具持有者投入资本			2,000,000,000.00			—	—	—	—	—	2,000,000,000.00
3. 股份支付计入所有者权益的金额											

4. 其他											
(三) 利润分配									219,649,722.28	-	-
1. 提取盈余公积									219,649,722.28	-	-
2. 对所有者(或股东)的分配										683,093,065.00	683,093,065.00
3. 其他										133,200,000.00	133,200,000.00
(四) 所有者权益内部结转											
1. 资本公积转增资本(或股本)											
2. 盈余公积转增资本(或股本)											
3. 盈余公积弥补亏损											
4. 其他											
(五) 专项储备											
1. 本期提取											
2. 本期使用											
(六) 其他											
四、本期期末余额	8,036,389,000.00		4,991,000,000.00		17,541,082,156.84		11,560,784.02		1,486,824,216.27	8,931,968,562.23	40,998,824,719.36

项目	上期										
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年期末余额	8,036,389,000.00		2,991,000,000.00		17,530,251,197.54		18,733,304.57		984,793,853.46	5,939,397,453.29	35,500,564,808.86

加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	8,036,389 ,000.00		2,991,000 ,000.00		17,530,25 1,197.54		18,733,3 04.57		984,793, 853.46	5,939.39 7,453.29	35,500,56 4,808.86
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）							- 4,813,99 8.62		282,380, 640.53	1,832.01 6,673.43	2,109,583 ,315.34
（一）综合收益总额	—			—	—	—	- 4,813,99 8.62	—	—	2,823.80 6,405.26	2,818,992 ,406.64
（二）所有者投入和减少资本											
1. 股东投入的普通股											
2. 其他权益工具持有者投入资本											
3. 股份支付计入所有者权益的金额											
4. 其他											
（三）利润分配									282,380, 640.53	- 991,789, 731.83	- 709,409,0 91.30
1. 提取盈余公积									282,380, 640.53	- 282,380, 640.53	
2. 对所有者（或股东）的分配										- 576,209, 091.30	- 576,209,0 91.30
3. 其他										- 133,200, 000.00	- 133,200,0 00.00
（四）所有者权益内部结转											
1. 资本公积转增资本（或股本）											

2. 盈余公积转增资本（或股本）											
3. 盈余公积弥补亏损											
4. 其他											
（五）专项储备											
1. 本期提取											
2. 本期使用											
（六）其他											
四、本期期末余额	8,036,389,000.00		2,991,000,000.00		17,530,251,197.54		13,919,305.95		1,267,174,493.99	7,771,414,126.72	37,610,148,124.20

法定代表人：李恩仪 主管会计工作负责人：常世宏 会计机构负责人：杨伟东

### 担保人财务报表

√适用 □不适用

## 担保人资产负债表（合并）

2017 年 12 月 31 日

编制单位：中国国电集团有限公司

单位：万元 币种：人民币 审计类型：未经审计

项目	期末余额	年初余额
<b>流动资产：</b>		
货币资金	2,002,499.59	1,406,406.34
结算备付金		
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	139,564.08	211,836.37
衍生金融资产		
应收票据	644,646.01	525,291.82
应收账款	2,619,479.05	2,704,348.05
预付款项	149,683.07	270,747.31
应收保费	8,397.00	13,095.16
应收分保账款	32,935.00	18,567.47
应收分保合同准备金	30,894.58	27,236.48
应收利息	54,777.25	43,430.49
应收股利	184,226.07	91,102.49
其他应收款	605,009.82	431,515.52
买入返售金融资产	56,440.00	185,880.25
存货	1,046,123.13	1,108,388.82
持有待售的资产		
一年内到期的非流动资产	2,070,728.10	184,151.31
其他流动资产	628,031.47	552,537.77
流动资产合计	10,273,434.23	7,774,535.64
<b>非流动资产：</b>		
发放贷款和垫款	1,757,112.59	2,344,079.92
可供出售金融资产	1,060,381.78	842,264.14
持有至到期投资	682,842.09	703,881.06
长期应收款	434,872.75	526,640.28
长期股权投资	2,212,897.42	2,162,002.62
投资性房地产	85,519.37	81,921.46
固定资产	50,826,352.75	50,184,229.80
在建工程	6,771,938.23	7,612,675.28
工程物资	595,196.42	1,055,225.62
固定资产清理		
生产性生物资产		
油气资产		
无形资产	2,079,725.62	2,073,615.46
开发支出	9,818.37	8,232.86
商誉	545,097.24	545,310.63
长期待摊费用	152,743.36	130,586.42
递延所得税资产	624,207.92	567,295.16
其他非流动资产	2,389,333.26	3,002,850.77
非流动资产合计	70,228,039.17	71,840,811.47
资产总计	80,501,473.41	79,615,347.10

<b>流动负债：</b>		
短期借款	18,863,853.04	13,799,152.69
向中央银行借款	126,313.98	80,015.00
吸收存款及同业存放	4,771,611.18	3,817,135.40
拆入资金		10,000.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	10,822.35	4,086.83
衍生金融负债		
应付票据	832,488.47	1,449,237.29
应付账款	4,426,909.87	4,722,469.44
预收款项	360,852.57	560,694.61
卖出回购金融资产款	90,560.00	380,141.70
应付手续费及佣金	3,618.56	3,909.27
应付职工薪酬	234,687.45	231,813.79
应交税费	508,707.52	442,302.37
应付利息	254,760.13	308,916.76
应付股利	97,287.09	120,069.70
其他应付款	1,837,818.59	1,948,224.84
应付分保账款	37,351.49	27,644.54
保险合同准备金	83,233.36	80,474.41
代理买卖证券款		
代理承销证券款		
持有待售的负债		
一年内到期的非流动负债	2,111,869.28	3,331,710.71
其他流动负债	2,452,623.63	7,971,927.93
流动负债合计	37,105,368.56	39,289,927.28
<b>非流动负债：</b>		
长期借款	19,193,360.64	18,084,304.75
应付债券	4,342,105.00	3,768,673.85
其中：优先股		
永续债		
长期应付款	801,036.36	808,653.25
长期应付职工薪酬	145,618.76	
专项应付款	50,257.87	56,340.11
预计负债	122,007.45	94,680.81
递延收益	511,324.61	550,984.79
递延所得税负债	113,262.00	149,668.33
其他非流动负债	2,815,281.93	2,289,854.92
非流动负债合计	28,094,254.63	25,803,160.82
负债合计	65,199,623.19	65,093,088.09
<b>所有者权益</b>		
股本	3,000,000.00	1,908,006.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	1,427,741.81	2,356,532.62
减：库存股		
其他综合收益	37,780.86	46,756.18

专项储备	152,349.83	129,416.60
盈余公积	92,596.37	92,596.37
一般风险准备	116,938.62	93,821.07
未分配利润	50,276.73	548,568.12
归属于母公司所有者权益合计	4,877,684.22	5,175,696.97
少数股东权益	10,424,166.00	9,346,562.04
所有者权益合计	15,301,850.22	14,522,259.01
负债和所有者权益总计	80,501,473.41	79,615,347.10

法定代表人：乔保平 主管会计工作负责人：陈斌 会计机构负责人：栾宝兴

### 担保人利润表（合并）

2017 年 1—12 月

编制单位：中国国电集团有限公司

单位：万元 币种：人民币 审计类型：未经审计

项目	本期金额	上期金额
一、营业总收入	19,220,894.12	18,146,376.48
其中：营业收入	18,859,272.77	17,852,826.05
利息收入	264,721.51	205,757.74
已赚保费	49,359.93	55,248.44
手续费及佣金收入	47,539.91	32,544.24
二、营业总成本	19,648,850.64	17,495,429.42
其中：营业成本	15,927,649.63	13,774,644.64
利息支出	192,150.57	128,725.90
手续费及佣金支出	4,773.03	3,978.22
退保金		
赔付支出净额	33,222.47	28,885.43
提取保险合同准备金净额	1,323.22	12,507.12
保单红利支出		
分保费用	804.89	420.36
税金及附加	343,552.01	297,290.53
销售费用	223,599.22	240,323.04
管理费用	523,995.64	473,080.80
财务费用	1,934,236.89	1,949,135.71
资产减值损失	463,543.06	586,437.66
加：公允价值变动收益（损失以“－”号填列）	-52,930.38	15,163.16
投资收益（损失以“－”号填列）	447,668.67	413,944.84
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	210,052.65	160,764.93
资产处置收益（损失以“－”号填列）	61,721.48	7,625.10
汇兑收益（损失以“－”号填列）	-107.45	241.38
其他收益	133,286.10	
三、营业利润（亏损以“－”号填列）	161,681.90	1,087,921.53
加：营业外收入	453,287.64	322,769.80
减：营业外支出	126,903.18	102,292.84
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	488,066.36	1,308,398.49



)		
减：所得税费用	405,255.17	523,069.14
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	82,811.19	785,329.35
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	82,811.19	785,329.35
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.少数股东损益	373,426.54	614,393.45
2.归属于母公司所有者的净利润	-290,615.36	170,935.90
六、其他综合收益的税后净额	-18,848.53	14,276.88
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-8,975.32	15,476.34
（一）以后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净负债或净资产的变动		
2.权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额		
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益	-8,975.32	15,476.34
1.权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额	-6,320.29	-7,925.27
2.可供出售金融资产公允价值变动损益	-13,800.90	27,667.65
3.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
4.现金流量套期损益的有效部分		
5.外币财务报表折算差额	11,145.87	-4,266.04
6.其他		
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	-9,873.21	-1,199.46
七、综合收益总额	63,962.65	799,606.23
归属于母公司所有者的综合收益总额	-299,590.68	186,412.24
归属于少数股东的综合收益总额	363,553.33	613,193.99
八、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：乔保平 主管会计工作负责人：陈斌 会计机构负责人：栾宝兴

### 担保人现金流量表（合并）

2017年1—12月

编制单位：中国国电集团有限公司

单位：万元 币种：人民币 审计类型：未经审计

项目	本期金额	上期金额
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>		
销售商品、提供劳务收到的现金	20,312,134.86	19,544,540.42

客户存款和同业存放款项净增加额	959,433.00	495,991.41
向中央银行借款净增加额	46,298.98	-7,545.12
向其他金融机构拆入资金净增加额	-10,000.00	10,000.00
收到原保险合同保费取得的现金	82,846.67	70,062.22
收到再保险业务现金净额	-9,269.71	-4,157.52
保户储金及投资款净增加额		
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	31,578.59	37,724.83
收取利息、手续费及佣金的现金	309,325.31	237,965.29
拆入资金净增加额		
回购业务资金净增加额	-160,141.45	93,730.18
收到的税费返还	120,954.48	105,303.31
收到其他与经营活动有关的现金	1,999,661.07	1,791,814.85
经营活动现金流入小计	23,682,821.80	22,375,429.88
购买商品、接受劳务支付的现金	12,081,195.30	9,674,470.59
客户贷款及垫款净增加额	1,175,437.03	287,441.19
存放中央银行和同业款项净增加额	195,762.40	29,105.65
支付原保险合同赔付款项的现金	41,221.53	35,796.59
支付利息、手续费及佣金的现金	224,652.76	153,834.08
支付保单红利的现金		
支付给职工以及为职工支付的现金	2,181,002.80	2,081,470.47
支付的各项税费	1,952,927.47	2,496,487.15
支付其他与经营活动有关的现金	1,770,713.24	2,106,681.54
经营活动现金流出小计	19,622,912.51	16,865,287.26
经营活动产生的现金流量净额	4,059,909.29	5,510,142.62
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>		
收回投资收到的现金	6,470,575.88	5,927,064.58
取得投资收益收到的现金	199,144.74	211,049.53
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	132,550.17	275,686.20
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	81,966.54	28,923.02
收到其他与投资活动有关的现金	180,598.50	337,557.48
投资活动现金流入小计	7,064,835.83	6,780,280.81
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	3,120,866.78	3,713,079.42
投资支付的现金	7,298,717.74	6,206,951.88
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	178.22	15,897.15
支付其他与投资活动有关的现金	257,876.93	226,610.56
投资活动现金流出小计	10,677,639.67	10,162,539.01
投资活动产生的现金流量净额	-3,612,803.84	-3,382,258.20
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>		
吸收投资收到的现金	1,209,672.60	111,228.74
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	1,198,145.60	111,228.74
取得借款收到的现金	44,664,636.03	47,888,201.44

发行债券收到的现金	398,920.00	199,925.00
收到其他与筹资活动有关的现金	244,565.87	79,689.12
筹资活动现金流入小计	46,517,794.50	48,279,044.31
偿还债务支付的现金	43,635,052.68	47,670,879.35
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	2,652,798.01	2,676,723.49
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	566,045.39	655,267.82
支付其他与筹资活动有关的现金	212,580.12	281,444.68
筹资活动现金流出小计	46,500,430.81	50,629,047.52
筹资活动产生的现金流量净额	17,363.69	-2,350,003.21
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>	-9,780.89	7,160.98
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	454,688.25	-214,957.81
加：期初现金及现金等价物余额	751,568.62	966,526.43
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	1,206,256.87	751,568.62

法定代表人：乔保平 主管会计工作负责人：陈斌 会计机构负责人：栾宝兴

## 担保人所有者权益变动表（合并）

2017 年 1—12 月

编制单位：中国国电集团有限公司

单位：万元 币种：人民币 审计类型：未经审计

项目	本期												
	归属于母公司所有者权益										少数股东权益	所有者权益合计	
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备			未分配利润
	优先股	永续债	其他										
一、上年年末余额	1,908,006				2,356,172.43		54,729.85	129,416.6	92,596.37	93,821.07	574,756.8	9,352,916.3	14,562,415.43
加：会计政策变更													
前期差错更正													
同一控制下企业合并其他					360.19		-7,973.68				-26,188.67	-6,354.26	-40,156.42
二、本年初余额	1,908,006				2,356,532.62		46,756.18	129,416.6	92,596.37	93,821.07	548,568.12	9,346,562.04	14,522,259.01
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	1,091,994				-928,790.81		8,975.32	22,933.22		23,117.55	-498,291.39	1,077,603.96	779,591.21
（一）综合收益总额							8,975.32				-290,615.36	363,553.33	63,962.65
（二）所有者投入和减少资本					-3,736.42							1,238,834.65	1,235,098.23
1. 股东投入的普通股					11,527							1,038,834.65	1,050,361.65
2. 其他权益工具持有者投入资本												200,000	200,000

3. 股份支付计入所有者权益的金额												
4. 其他					-							-
					15,263.42							15,263.42
(三) 利润分配	166,939.61								23,117.55	-	-	-
1. 提取盈余公积										207,676.03	559,316.53	576,935.4
2. 提取一般风险准备									23,117.55	-		
3. 对所有者（或股东）的分配										-	-	-
4. 其他	166,939.61									16,472.34	554,013.34	570,485.68
(四) 所有者权益内部结转	925,054.39				-							
1. 资本公积转增资本（或股本）	925,054.39				925,054.39							
2. 盈余公积转增资本（或股本）												
3. 盈余公积弥补亏损												
4. 其他												
(五) 专项储备												
1. 本期提取								22,933.22			34,532.51	57,465.73
2. 本期使用								30,989.57			49,511.87	80,501.44
								8,056.34			14,979.37	23,035.71

(六) 其他													
四、本期期末余额	3,000,000				1,427,741.81		37,780.86	152,349.83	92,596.37	116,938.62	50,276.73	10,424,166	15,301,850.22

项目	上期												
	归属于母公司所有者权益										少数股东权益	所有者权益合计	
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备			未分配利润
	优先股	永续债	其他										
一、上年年末余额	1,899,417				2,292,827.31		33,898.1	126,483.85	73,736.28	82,840.95	452,495.13	9,269,623.43	14,231,322.06
加：会计政策变更													
前期差错更正													
同一控制下企业合并													
其他					300.12		-	2,618.26			43,159.97	-12,784.7	-
二、本年初余额	1,899,417				2,293,127.44		31,279.84	126,483.85	73,736.28	82,840.95	409,335.16	9,256,838.73	14,173,059.25
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	8,589				63,405.18		15,476.34	2,932.75	18,860.09	10,980.13	139,232.96	89,723.31	349,199.76
（一）综合收益总额							15,476.34				170,935.9	613,193.99	799,606.23
（二）所有者投入和减少资本	8,589				63,405.18							68,588.39	140,582.57
1. 股东投入的普通股	8,589				41,300							68,588.39	118,477.39
2. 其他权益工具持有者投入资本													
3. 股份支付计入所有者权益的金额													
4. 其他					22,105.18								22,105.18

					18								
(三) 利润分配									18,860.09	10,980.13	-	-	-
1. 提取盈余公积									18,860.09		-		
2. 提取一般风险准备										10,980.13	-		
3. 对所有者(或股东)的分配											-	-	-
4. 其他											1,862.72	580,263.05	582,125.77
(四) 所有者权益内部结转												13,937.86	13,937.86
1. 资本公积转增资本(或股本)													
2. 盈余公积转增资本(或股本)													
3. 盈余公积弥补亏损													
4. 其他													
(五) 专项储备								2,932.75				2,141.83	5,074.59
1. 本期提取								24,561.94				21,391.1	45,953.04
2. 本期使用								21,629.19				19,249.26	40,878.45
(六) 其他													
四、本期期末余额	1,908,006				2,356,532.62	46,756.18	129,416.6	92,596.37	93,821.07	548,568.12	9,346,562.04	14,522,259.01	

法定代表人：乔保平 主管会计工作负责人：陈斌 会计机构负责人：栾宝兴

