

龙源电力集团股份有限公司

公司债券年度报告

(2018年)

二〇一九年四月

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。

天职国际会计师事务所（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、 报告期内控股股东、实际控制人变更及变化情况	8
五、 报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况	8
六、 中介机构情况	8
七、 中介机构变更情况	9
第二节 公司债券事项	10
一、 债券基本信息	10
二、 募集资金使用情况	14
三、 报告期内资信评级情况	16
四、 增信机制及其他偿债保障措施情况	17
五、 偿债计划	18
六、 专项偿债账户设置情况	20
七、 报告期内持有人会议召开情况	21
八、 受托管理人履职情况	22
第三节 业务经营和公司治理情况	22
一、 公司业务和经营情况	22
二、 公司本年度新增重大投资状况	23
三、 与主要客户业务往来时是否发生严重违约	23
四、 公司治理情况	23
五、 非经营性往来占款或资金拆借	23
第四节 财务情况	23
一、 财务报告审计情况	23
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正	23
三、 主要会计数据和财务指标	25
四、 资产情况	26
五、 负债情况	27
六、 利润及其他损益来源情况	29
七、 对外担保情况	29
第五节 重大事项	29
一、 关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项	29
二、 关于破产相关事项	29
三、 关于司法机关调查事项	29
四、 关于暂停/终止上市的风险提示	29
五、 其他重大事项的信息披露	29
第六节 特定品种债券应当披露的其他事项	30
一、 发行人为可交换债券发行人	30
二、 发行人为创新创业公司债券发行人	30
三、 发行人为绿色公司债券发行人	30
四、 发行人为可续期公司债券发行人	32

五、其他特定品种债券事项	32
第七节 发行人认为应当披露的其他事项.....	32
第八节 备查文件目录.....	33
财务报表.....	35
附件一：	发行人财务报表
	35
担保人财务报表.....	48
附件二： 担保人财务报表.....	48

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
国家能源集团	指	国家能源投资集团有限责任公司
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
《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	2018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	http://www.clypg.com.cn
电子信箱	12027252@chnenergy.com.cn

二、信息披露事务负责人

姓名	王璵
在公司所任职务类型	高级管理人员
信息披露事务负责人具体职务	财务资金专责
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	010-63887862
传真	010-66091661
电子信箱	12027252@chnenergy.com.cn

三、信息披露网址及置备地

登载年度报告的交易场所网站网址	www.sse.com.cn 和 www.chinabond.com.cn
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、报告期内控股股东、实际控制人变更及变化情况

控股股东姓名/名称：中国国电集团有限公司

实际控制人姓名/名称：国务院国有资产监督管理委员会

控股股东、实际控制人信息变更/变化情况：

实际控制人未发生变化。

本公司于2018年8月27日接到国家能源集团及国电集团通知，国家能源集团与国电集团于2018年8月27日收到国家市场监督管理总局反垄断局出具的《经营者集中反垄断审查不予禁止决定书》（反垄断审查函[2018]第26号），该局经审查后决定对集团合并不予禁止，从即日起可以实施集中。集团合并后，本公司控股股东将变更为国家能源集团，目前正在变更过程中。

五、报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况

发生变更 未发生变更

2018年12月12日，本公司总理由李恩仪变更为贾彦兵。

六、中介机构情况**（一）公司聘请的会计师事务所**

名称	天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）
办公地址	北京市海淀区车公庄西路19号外文文化创意园12号楼
签字会计师姓名（如有）	邱靖之、付志成、常浩

（二）受托管理人/债权代理人

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	赵维、周伟帆
联系电话	010-60833034

债券代码	143110.SH、127540.SH/1780179.IB、127792.SH/1880071.IB、155057.SH
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、G18 龙源 2

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、赵华夏
联系电话	010-56839300

（三）资信评级机构

债券代码	122057.SH、122064.SH、122484.SH、136173.SH、143110.SH、127540.SH/1780179.IB、127792.SH/1880071.IB、155057.SH
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、G18 龙源 2
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

七、中介机构变更情况

√适用 □不适用

债项代码	中介机构类型	原中介机构名称	变更后中介机构名称	变更时间	变更原因	履行的程序、及对投资者利益的影响
122057.SH 、 122064.SH 、 122484.SH 、 136173.SH 、 143110.SH 、 127540.SH /1780179.I B、 127792.SH /1880071.I B、 155057.SH	会计师事务所	瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）	天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）	2018 年 12 月 21 日	根据国务院国有资产监督管理委员会关于同一审计服务机构服务年限的规定变更	不产生影响

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、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	2020 年 5 月 16 日
7、到期日	2020 年 12 月 10 日
8、债券余额	20
9、截至报告期末的利率(%)	5.05
10、还本付息方式	本期债券按年付息、到期一次还本
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
12、投资者适当性安排	面向公众投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	正常付息
14、调整票面利率选择权的触发及执行情况	无
15、投资者回售选择权的触发及执行情况	无
16、发行人赎回选择权的触发及执行情况	无
17、可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	无
18、其他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、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	2020 年 5 月 16 日
7、到期日	2021 年 1 月 21 日
8、债券余额	15
9、截至报告期末的利率(%)	5.04
10、还本付息方式	本期债券按年付息、到期一次还本
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
12、投资者适当性安排	面向公众投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	正常付息
14、调整票面利率选择权的触发及执行情况	无
15、投资者回售选择权的触	无

发及执行情况	
16、发行人赎回选择权的触发及执行情况	无
17、可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	无
18、其他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、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2020 年 5 月 16 日
7、到期日	2020 年 9 月 28 日
8、债券余额	22.52
9、截至报告期末的利率(%)	4.2
10、还本付息方式	每年付息一次，到期一次还本
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
12、投资者适当性安排	面向合格投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	正常付息
14、调整票面利率选择权的触发及执行情况	本期债券存续期内前 3 年（2015 年 9 月 28 日至 2018 年 9 月 27 日）票面利率为 3.75%；本期债券存续期的第 3 年末，本公司选择上调票面利率 45BP，即 2018 年 9 月 28 日至 2020 年 9 月 27 日本期债券票面利率调整为 4.20%
15、投资者回售选择权的触发及执行情况	公司发出关于是否调整本期该品种债券票面利率及调整幅度的公告后，债券持有人有权选择在公告的投资者回售登记期内进行登记，将持有的本期该品种债券按面值全部或部分回售给公司；若债券持有人未做登记，则视为继续持有本期该品种债券并接受上述调整。本期债券的回售有效申报数量为 748,338 手，回售金额为 748,338,000.00 元，按照相关规定按时执行
16、发行人赎回选择权的触发及执行情况	无
17、可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	无
18、其他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、是否设置回售条款	否

6、最近回售日	2020年5月16日
7、到期日	2021年1月21日
8、债券余额	37
9、截至报告期末的利率(%)	3.28
10、还本付息方式	每年付息一次，到期一次还本
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
12、投资者适当性安排	面向合格投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	正常付息
14、调整票面利率选择权的触发及执行情况	无
15、投资者回售选择权的触发及执行情况	无
16、发行人赎回选择权的触发及执行情况	无
17、可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	无
18、其他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、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2020年5月16日
7、到期日	2022年5月16日
8、债券余额	20
9、截至报告期末的利率(%)	4.90
10、还本付息方式	每年付息一次，到期一次还本
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
12、投资者适当性安排	面向合格投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	正常付息
14、调整票面利率选择权的触发及执行情况	无
15、投资者回售选择权的触发及执行情况	无
16、发行人赎回选择权的触发及执行情况	无
17、可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	无
18、其他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、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2020年5月16日
7、到期日	2024年8月1日
8、债券余额	30
9、截至报告期末的利率(%)	4.78
10、还本付息方式	每年付息一次，到期一次还本
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所、银行间债券市场
12、投资者适当性安排	面向合格投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	正常付息
14、调整票面利率选择权的触发及执行情况	无
15、投资者回售选择权的触发及执行情况	无
16、发行人赎回选择权的触发及执行情况	无
17、可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	无
18、其他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、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2020年5月16日
7、到期日	2025年4月23日
8、债券余额	30
9、截至报告期末的利率(%)	4.83
10、还本付息方式	每年付息一次，到期一次还本
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所、银行间债券市场
12、投资者适当性安排	面向合格投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	报告期内未发生兑付兑息
14、调整票面利率选择权的触发及执行情况	无
15、投资者回售选择权的触发及执行情况	无
16、发行人赎回选择权的触发及执行情况	无
17、可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	无
18、其他特殊条款的触发及执行情况	无

1、债券代码	155057.SH
2、债券简称	G18 龙源 2
3、债券名称	龙源电力集团股份有限公司公开发行 2018 年绿色公司债券(第一期)

4、发行日	2018年12月4日
5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	2020年5月16日
7、到期日	2021年12月4日
8、债券余额	30
9、截至报告期末的利率(%)	3.96
10、还本付息方式	每年付息一次，到期一次还本
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
12、投资者适当性安排	面向合格投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	报告期内未发生兑付兑息
14、调整票面利率选择权的触发及执行情况	无
15、投资者回售选择权的触发及执行情况	无
16、发行人赎回选择权的触发及执行情况	无
17、可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	无
18、其他特殊条款的触发及执行情况	无

二、募集资金使用情况

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：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
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	募集资金已使用 20 亿元；公司债券募集资金的使用与计划一致；各次资金提取前履行了公司财务制度规定的审批程序。
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	不适用
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	不适用

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
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	募集资金已使用 15 亿元；公司债券募集资金的使用与计划一致；各次资金提取前履行了公司财务制度规定的审批程序。
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	不适用

募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	不适用
--------------------------	-----

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
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	募集资金已使用 30 亿元；公司债券募集资金的使用与计划一致；各次资金提取前履行了公司财务制度规定的审批程序。
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	不适用
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	不适用

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
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	募集资金已使用 37 亿元；公司债券募集资金的使用与计划一致；各次资金提取前履行了公司财务制度规定的审批程序。
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	不适用
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	不适用

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
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	募集资金已使用 20 亿元；公司债券募集资金的使用与计划一致；各次资金提取前履行了公司财务制度规定的审批程序。
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	不适用
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	不适用

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
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	募集资金已使用 30 亿元；公司债券募集资金的使用与计划一致；各次资金提取前履行了公司财务制度规定的审批程序。
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	不适用
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	不适用

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：127792.SH；1880071.IB

债券简称	G18 龙源 1；18 龙源绿色债 01
募集资金专项账户运作情况	2018 年第一期龙源电力集团股份有限公司绿色债券
募集资金总额	30
募集资金期末余额	0
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	募集资金已使用 30 亿元；公司债券募集资金的使用与计划一致；各次资金提取前履行了公司财务制度规定的审批程序。
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	不适用
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	不适用

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：155057.SH

债券简称	G18 龙源 2
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
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	募集资金已使用 30 亿元；公司债券募集资金的使用与计划一致；各次资金提取前履行了公司财务制度规定的审批程序。
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	不适用
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	不适用

三、报告期内资信评级情况

（一）报告期内最新评级情况

√适用 □不适用

债券代码	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
评级机构	大公国际资信评估有限公司
评级报告出具时间	2018年6月8日
评级结果披露地点	www.sse.com.cn 和 www.chinabond.com.cn
评级结论（主体）	AAA
评级结论（债项）	AAA
评级展望	稳定
是否列入信用观察名单	否
评级标识所代表的含义	偿还债务的能力极强，基本不受不利经济环境的影响， 违约风险极低。
与上一次评级结果的对比及对投资者权益的影响（如有）	不变；无影响

债券代码	155057.SH
债券简称	G18 龙源 2
评级机构	大公国际资信评估有限公司
评级报告出具时间	2018年9月27日
评级结果披露地点	www.sse.com.cn 和 www.chinabond.com.cn
评级结论（主体）	AAA
评级结论（债项）	AAA
评级展望	稳定
是否列入信用观察名单	否
评级标识所代表的含义	偿还债务的能力极强，基本不受不利经济环境的影响， 违约风险极低。
与上一次评级结果的对比及对投资者权益的影响（如有）	不变；无影响

（二）主体评级差异

适用 不适用

四、增信机制及其他偿债保障措施情况

（一）增信机制及其他偿债保障措施变更情况

适用 不适用

（二）截至报告期末增信机制情况

1. 保证担保

1) 法人或其他组织保证担保

适用 不适用

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：122057.SH；122064.SH

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

保证人是否为发行人控股股东或实际控制人	为发行人控股股东
报告期末累计对外担保余额	9.42
报告期末累计对外担保余额占净资产比例（%）	0.7
影响保证人资信的重要事项	无
保证人的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	无
保证担保在报告期内的执行情况	正常
报告期末保证人所拥有的除发行人股权外的其他主要资产、权利限制情况及后续权利限制安排	1.担保人其他主要子公司包括：国电电力发展股份有限公司、国电长源电力股份有限公司、内蒙古平庄能源股份有限公司、宁夏英力特化工股份有限公司、国电东北电力有限公司、国电四川发电有限公司国电财务有限公司、国电燃料有限公司、国电华北电力有限公司、国电山东电力有限公司。2.该部分资产不存在权利限制情况及后续权利限制安排。

2) 自然人保证担保

适用 不适用

2. 抵押或质押担保

适用 不适用

3. 其他方式增信

适用 不适用

（三）截至报告期末其他偿债保障措施情况

适用 不适用

五、偿债计划

（一）偿债计划变更情况

适用 不适用

（二）截至报告期末偿债计划情况

适用 不适用

债券代码：122057.SH

债券简称	10 龙源 02
偿债计划概述	偿债资金主要来源于发行人经营性现金流
偿债计划的变化情况对债券持有人利益的影响（如有）	不适用
报告期内是否按募集说明书相关承诺执行	是

债券代码：122064.SH

债券简称	11 龙源 02
偿债计划概述	偿债资金主要来源于发行人经营性现金流

偿债计划的变化情况对债券持有人利益的影响（如有）	不适用
报告期内是否按募集说明书相关承诺执行	是

债券代码：122484.SH

债券简称	15 龙源 01
偿债计划概述	公司将以良好的经营业绩、多元化融资渠道以及良好的银企关系为本次债券的到期偿付提供保障，同时，公司将把兑付本次债券的资金安排纳入公司整体资金计划，以保障本次债券投资者的合法权益
偿债计划的变化情况对债券持有人利益的影响（如有）	不适用
报告期内是否按募集说明书相关承诺执行	是

债券代码：136173.SH

债券简称	16 龙源 01
偿债计划概述	公司将以良好的经营业绩、多元化融资渠道以及良好的银企关系为本次债券的到期偿付提供保障，同时，公司将把兑付本次债券的资金安排纳入公司整体资金计划，以保障本次债券投资者的合法权益
偿债计划的变化情况对债券持有人利益的影响（如有）	不适用
报告期内是否按募集说明书相关承诺执行	是

债券代码：143110.SH

债券简称	G17 龙源 1
偿债计划概述	公司将以良好的经营业绩、多元化融资渠道以及良好的银企关系为本次债券的到期偿付提供保障，同时，公司将把兑付本次债券的资金安排纳入公司整体资金计划，以保障本次债券投资者的合法权益
偿债计划的变化情况对债券持有人利益的影响（如有）	不适用
报告期内是否按募集说明书相关承诺执行	是

债券代码：127540.SH；1780179.IB

债券简称	G17 龙源 2；17 龙源绿色债 01
偿债计划概述	偿债资金将主要来源于本公司日常经营所产生的现金流
偿债计划的变化情况对债券持有人利益的影响（如有）	不适用
报告期内是否按募集说明书相关承诺执行	是

债券代码：127792.SH；1880071.IB

债券简称	G18 龙源 1；18 龙源绿色债 01
偿债计划概述	偿债资金将主要来源于本公司日常经营所产生的现金流
偿债计划的变化情况对债券持有人利益的影响（如有）	不适用
报告期内是否按募集说明书相关承诺执行	是

债券代码：155057.SH

债券简称	G18 龙源 2
偿债计划概述	公司将以良好的经营业绩、多元化融资渠道以及良好的银企关系为本次债券的到期偿付提供保障，同时，公司将把兑付本期债券的资金安排纳入公司整体资金计划，以保障本期债券投资者的合法权益
偿债计划的变化情况对债券持有人利益的影响（如有）	不适用
报告期内是否按募集说明书相关承诺执行	是

六、专项偿债账户设置情况

√适用 □不适用

债券代码：122484.SH

债券简称	15 龙源 01
账户资金的提取情况	报告期内公司按时在本年的财务预算中安排本期债券本息支付的资金，在本期债券存续期内付息日前三个工作日将当年度应支付的利息归集至专项偿债账户，保证本期的按时足额支付
专项偿债账户的变更、变化情况以及对债券持有人利益的影响（如有）	不适用
与募集说明书相关承诺的一致情况	一致

债券代码：136173.SH

债券简称	16 龙源 01
账户资金的提取情况	报告期内公司按时在本年的财务预算中安排本期债券本息支付的资金，在本期债券存续期内付息日前三个工作日将当年度应支付的利息归集至专项偿债账户，保证本期的按时足额支付
专项偿债账户的变更、变化情况以及对债券持有人利益的影响（如有）	不适用
与募集说明书相关承诺的一致情况	一致

债券代码：143110.SH

债券简称	G17 龙源 1
账户资金的提取情况	报告期内公司按时在本年的财务预算中安排本期债券本息支付的资金，在当期债券存续期内付息日前三个工作日将当年度应支付的利息归集至专项偿债账户，保证本期的按时足额支付
专项偿债账户的变更、变化情况以及对债券持有人利益的影响（如有）	不适用
与募集说明书相关承诺的一致情况	一致

债券代码：127540.SH；1780179.IB

债券简称	G17 龙源 2；17 龙源绿色债 01
账户资金的提取情况	按照《账户及资金监管协议》的约定使用偿债资金专户，接收、存储及划转相关资金，并接受账户及资金监管银行的监管
专项偿债账户的变更、变化情况以及对债券持有人利益的影响（如有）	不适用
与募集说明书相关承诺的一致情况	一致

债券代码：127792.SH；1880071.IB

债券简称	G18 龙源 1；18 龙源绿色债 01
账户资金的提取情况	按照《账户及资金监管协议》的约定使用偿债资金专户，接收、存储及划转相关资金，并接受账户及资金监管银行的监管
专项偿债账户的变更、变化情况以及对债券持有人利益的影响（如有）	不适用
与募集说明书相关承诺的一致情况	一致

债券代码：155057.SH

债券简称	G18 龙源 2
账户资金的提取情况	公司将在每年的财务预算中安排本次债券本息支付的资金，承诺在本次债券存续期内每年付息日或兑付日前三个工作日将当年度应支付的利息或本金和利息归集至专项偿债账户，保证本次的按时足额支付
专项偿债账户的变更、变化情况以及对债券持有人利益的影响（如有）	不适用
与募集说明书相关承诺的一致情况	一致

七、报告期内持有人会议召开情况

不适用

八、受托管理人履职情况

- 1.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。
- 2.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，2018 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。
- 3.华泰联合证券有限责任公司作为龙源电力集团股份有限公司“G17 龙源 1”、“G18 龙源 2”公司债券受托管理人。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。

第三节 业务经营和公司治理情况

一、公司业务和经营情况

（一） 公司业务情况

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 2018 年 12 月底，公司各类电源控股装机容量达到 21,044 兆瓦，其中风电控股装机容量 18,919 兆瓦，继续保持全球最大风电运营商。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。

（二） 公司未来展望

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。

二零一九年，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。

二零一九年，本公司的工作思路是：深入学习贯彻党的十九大精神，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、公司本年度新增重大投资状况

适用 不适用

三、与主要客户业务往来时是否发生严重违约

适用 不适用

四、公司治理情况

（一）公司是否存在与控股股东之间不能保证独立性、不能保持自主经营能力的情况：

是 否

与控股股东之间在业务、人员、资产、机构、财务等方面的独立性的机制安排说明：

不适用

（二）是否存在违规为控股股东、实际控制人及其关联方提供担保的情形

是 否

（三）公司治理结构、内部控制是否存在其他违反《公司法》、公司章程规定的情况

是 否

（四）发行人报告期内是否存在违反募集说明书相关约定或承诺的情况

是 否

五、非经营性往来占款或资金拆借

1. 报告期内是否发生过非经营性往来占款或资金拆借的情形：

是 否

2. 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、财务报告审计情况

标准无保留意见 其他审计意见

二、会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正

适用 不适用

1、会计政策变更

（1）本公司自 2018 年 1 月 1 日采用财政部《关于修订印发 2018 年度一般企业财务报表格式的通知》（财会〔2018〕15 号）相关规定。会计政策变更导致影响如下：

①变更会计政策：将应收账款与应收票据合并为“应收票据及应收账款”列示。

受影响科目：1. 合并财务报表应收票据及应收账款期末列示金额 10,796,858,012.90 元，期初列示金额 7,049,481,396.81 元。2. 母公司财务报表应收票据及应收账款期末列示金额 10,665,766.83 元；期初列示金额 24,309,850.65 元。

②变更会计政策：将应收利息、应收股利与其他应收款合并为“其他应收款”列示。

受影响科目：1. 合并财务报表其他应收款期末列示金额 1,388,400,417.82 元，期初列示金额 1,765,708,754.42 元。2. 母公司财务报表其他应收款期末列示金额 50,633,547,437.98 元；期初列示金额 45,474,086,555.08 元。

③变更会计政策：将在建工程与工程物资合并为“在建工程”列示。

受影响科目：1. 合并财务报表在建工程期末列示金额 10,425,063,039.31 元，期初列示金额 13,256,120,281.06 元。2. 母公司财务报表在建工程期末列示金额 50,041,639.20 元；期初列示金额 50,140,324.23 元。

④变更会计政策：将固定资产与固定资产清理合并为“固定资产”列示。

受影响科目：1. 合并财务报表固定资产期末列示金额 105,910,586,520.06 元，期初列示金额 103,655,904,561.68 元。2. 母公司财务报表固定资产期末列示金额 658,866,922.80 元；期初列示金额 709,384,125.91 元。

⑤变更会计政策：将应付账款与应付票据合并为“应付票据及应付账款”列示。

受影响科目：1. 合并财务报表应付票据及应付账款期末列示金额 8,639,184,582.58 元，期初列示金额 9,080,830,203.28 元。2. 母公司财务报表应付票据及应付账款期末列示金额 32,689,945.76 元；期初列示金额 225,252,675.61 元。

⑥变更会计政策：将应付利息、应付股利与其他应付款合并为“其他应付款”列示。

受影响科目：1. 合并财务报表其他应付款期末列示金额 3,615,556,610.00 元，期初列示金额 2,967,552,350.24 元。2. 母公司财务报表其他应付款期末列示金额 15,511,204,100.24 元；期初列示金额 13,322,338,885.16 元。

⑦变更会计政策：将应付利息、应付股利与其他应付款合并为“其他应付款”列示。

受影响科目：1. 合并财务报表其他应付款期末列示金额 3,615,556,610.00 元，期初列示金额 2,967,552,350.24 元。2. 母公司财务报表其他应付款期末列示金额 15,511,204,100.24 元；期初列示金额 13,322,338,885.16 元。

⑧变更会计政策：将长期应付款与专项应付款合并为“长期应付款”列示。

受影响科目：1. 合并财务报表长期应付款期末列示金额 590,557,017.41 元，期初列示金额 505,622,726.77 元。2. 母公司财务报表长期应付款期末列示金额 2,681,971.78 元，期初列示金额 0.00 元。

⑨变更会计政策：研发费用项目自管理费用项目划出单列。

受影响科目：1. 合并财务报表研发费用本期列示金额 8,499,210.66 元，上期列示金额 3,293,896.44 元。2. 母公司财务报表研发费用本期列示金额 25,813.90 元，上期列示金额 107,348.04 元。

（2）本公司自 2018 年 1 月 1 日采用《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》（财会〔2017〕7 号）、《企业会计准则第 23 号——金融资产转移》（财会〔2017〕8 号）、《企业会计准则第 24 号——套期会计》（财会〔2017〕9 号）以及《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》（财会〔2017〕14 号）相关规定，根据累积影响数，调整年初留存收益及财务报表其他相关项目金额，对可比期间信息不予调整。会计政策变更导致影响如下：

①变更会计政策：可供出售金融资产重分类至其他权益工具投资列示，可供出售金融资产减值准备冲回，并按公允价值计量，其公允价值变动计入其他综合收益。

受影响科目：1. 合并财务报表可供出售金融资产期初减少 811,882,865.94 元，其他权益工具投资期初增加 970,593,806.08 元，其他综合收益期初增加 115,284,429.50 元，未分配利润期初增加 4,998,367.47 元，递延所得税负债期初增加 38,428,143.17 元。2. 母公司财务报表可供出售金融资产期初减少 592,825,674.15 元，其他权益工具投资期初增加

746,275,834.74元，其他综合收益期初增加114,751,344.83元，未分配利润期初增加448,367.47元，递延所得税负债期初增加38,250,448.29元。

②变更会计政策：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债至交易性金融负债列示。

受影响科目：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债期初减少108,223,544.09元，交易性金融负债期初增加108,223,544.09元。

③变更会计政策：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产至交易性金融资产列示。

受影响科目：合并财务报表以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产期初减少77,812,705.25元，交易性金融资产期初增加77,812,705.25元。

（3）本公司于自2018年1月1日采用《企业会计准则第14号——收入》（财会〔2017〕22号）相关规定，根据累积影响数，调整年初留存收益及财务报表其他相关项目金额，对可比期间信息不予调整。该会计政策变更对利润表项目无影响，对资产负债表项目影响如下：

①变更会计政策：预收款项调整至合同负债列示。

受影响科目：1.合并财务报表合同负债期末列示金额190,664,465.46元，期初列示金额100,237,153.33元。2.母公司财务报表合同负债期末列示金额15,168,321.00元，期初列示金额20,675,849.50元。

2、会计估计变更情况

本公司执行《国家能源投资集团有限责任公司主要会计政策和会计估计规定》的通知，应收款项坏账准备计提的分类组合按该通知要求进行统一，该会计估计变更对本公司无影响。

三、主要会计数据和财务指标

（一）主要会计数据和财务指标（包括但不限于）

单位：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	1,458.18	1,449.22	0.62%	-
2	总负债	890.49	913.85	-2.56%	-
3	净资产	567.69	535.37	6.04%	-
4	归属母公司股东的净资产	496.57	466.03	6.55%	-
5	资产负债率 (%)	61.07%	63.06%	-3.16%	-
6	扣除商誉及无形资产后的资产负债率 (%)	62.05%	64.01%	-3.06%	-
7	流动比率	0.46	0.35	31.43%	注释1
8	速动比率	0.39	0.33	18.18%	
9	期末现金及现金等价物余额	28.62	50.66	-43.51%	注释2

序号	项目	本期	上年同期	变动比例 (%)	变动比例超过30%的，说明原因
----	----	----	------	----------	-----------------

1	营业收入	264.55	245.90	7.58%	-
2	营业成本	168.13	162.52	3.45%	-
3	利润总额	58.34	54.33	7.39%	-
4	净利润	50.12	45.79	9.46%	-
5	扣除非经常性损益后净利润	46.14	45.26	1.94%	-
6	归属母公司股东的净利润	42.44	38.77	9.46%	-
7	息税折旧摊销前利润（EBITDA）	163.15	144.35	13.02%	
8	经营活动产生的现金流净额	142.55	126.82	12.40%	
9	投资活动产生的现金流净额	-86.27	-85.41	1.01%	
10	筹资活动产生的现金流净额	-78.02	-9.16	751.75%	注释 3
11	应收账款周转率	2.96	3.81	-22.31%	
12	存货周转率	18.09	15.85	14.13%	
13	EBITDA 全部债务比	0.21	0.18	16.70%	
14	利息保障倍数	2.44	2.57	-5.06%	
15	现金利息保障倍数	0.47	0.35	34.29%	注释 4
16	EBITDA 利息倍数	4.24	4.48	-5.36%	
17	贷款偿还率（%）	100%	100%	-	
18	利息偿付率（%）	100%	100%	-	
-					
-					

说明 1：非经常性损益是指与公司正常经营业务无直接关系，以及虽与正常经营业务相关，但由于其性质特殊和偶发性，影响报表使用人对公司经营业绩和盈利能力做出正常判断的各项交易和事项产生的损益。具体内容按《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号---非经常性损益（2008）》执行。

说明 2：EBITDA=息税前利润（EBIT）+折旧费用+摊销费用

（二）主要会计数据和财务指标的变动原因

注释 1：由于本年应收款等流动资产的增加和短期借款的减少共同所致。

注释 2：由于本年将货币资金偿还短期借款等流动负债所致。

注释 3：由于偿还债务支付的现金增加所致。

注释 4：由于本年将货币资金偿还短期借款等流动负债，有息流动负债减少所致。

四、资产情况

（一）主要资产情况及其变动原因

1. 主要资产情况

单位：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	31.14	51.08	-39.04%	注释 1
交易性金融资产	2.49	0.78	219.23%	注释 2
应收票据及应收账款	107.97	70.49	53.17%	注释 3
预付款项	2.89	2.21	30.77%	注释 4
其他应收款	13.88	17.66	-21.40%	-

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
存货	9.07	9.52	-4.73%	-
流动资产合计	183.31	168.14	9.02%	-
长期应收款	6.77	2.82	140.07%	注释5
长期股权投资	46.22	45.77	0.98%	-
其他权益工具投资	8.72	9.71	-10.20%	-
投资性房地产	0.18	0.19	-5.26%	-
固定资产	1,059.11	1,036.56	2.18%	-
在建工程	104.25	132.56	-21.36%	-
无形资产	22.34	20.94	6.69%	-
非流动资产合计	1,274.87	1,281.08	-0.48%	-
资产总计	1,458.18	1,449.22	0.62%	-

2. 主要资产变动的的原因

注释1：由于本年将货币资金偿还短期借款等流动负债所致。

注释2：江阴苏龙购买理财产品重分类所致。

注释3：由于本年收入增加，经营积累的应收账款增加。

注释4：中能电力科技开发有限公司公司预收及预付款同比增加。

注释5：南通天生港发电有限公司增加对江苏南通发电公司应收股利4.5亿元。

（二） 资产受限情况

1. 各类资产受限情况

适用 不适用

单位：亿元 币种：人民币

受限资产	账面价值	评估价值（如有）	所担保债务的主体、类别及金额（如有）	由于其他原因受限的情况（如有）
货币资金	2.53	-	开具履约保函等	不适用
应收票据	2.00	-	票据质押	不适用
应收账款	24.21	-	电费收费权质押	不适用
固定资产	11.95	-	借款抵押	不适用
合计	40.69	-	-	-

2. 发行人所持子公司股权的受限情况

报告期（末）母公司口径营业总收入或资产总额低于合并口径相应金额50%

适用 不适用

五、负债情况

（一） 主要负债情况及其变动原因

1. 主要负债情况

单位：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	181.09	292.29	-38.04%	注释 1
交易性金融负债	0.73	1.08	-32.41%	注释 2
应付票据及应付账款	86.39	90.81	-4.87%	-
合同负债	1.91	1	91.00%	注释 3
应付职工薪酬	2.23	1.95	14.36%	-
应交税费	3.89	6.11	-36.33%	注释 4
其他应付款	36.16	29.68	21.83%	-
一年内到期的非流动负债	34.47	5.78	496.37%	注释 5
其他流动负债	55.1	50	10.20%	-
流动负债合计	401.24	477.62	-15.99%	-
长期借款	267.51	235.97	13.37%	-
应付债券	212.28	190.4	11.49%	-
长期应付款	5.91	5.06	16.80%	-
预计负债	0.51	0.65	-21.54%	-
非流动负债合计	488.52	435.15	12.26%	-
负债合计	890.49	913.85	-2.56%	-

2. 主要负债变动的的原因

注释 1：由于本年将货币资金偿还短期借款等流动负债所致。

注释 2：南非利率掉期市值变化所致。

注释 3：中能电力科技开发有限公司公司预收及预付款同比增加。

注释 4：由于增值税税率调整及个人所得税政策变化所致。

注释 5：由于长期借款及应付债券重分类所致。

3. 发行人在报告期内是否尚未到期或到期未能全额兑付的境外负债

适用 不适用

（二） 报告期内是否存在新增逾期有息债务且单笔债务 1000 万元的情况

是 否

（三） 上个报告期内逾期有息债务的进展情况

无

（四） 截至报告期末可对抗第三人的优先偿付负债情况

无

（五） 所获银行授信情况

单位：亿元 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	500.00	72.12	427.88
工商银行	600.00	31.46	568.54
中国农业银行	300.00	42.00	258.00
中国银行	300.00	13.00	287.00
中国建设银行	300.00	37.60	262.40
交通银行	300.00	-	300.00
浦发银行	200.00	19.64	180.36
其他金融机构	200.00	11.00	189.00

银行名称	综合授信额度	已使用情况	剩余额度
合计	2,700.00	-	2,473.18

上年末银行授信总额度：2,000.00 亿元，本报告期末银行授信总额度 2,700.00 亿元，本报告期银行授信额度变化情况：700.00 亿元

六、利润及其他损益来源情况

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

七、对外担保情况

公司报告期对外担保的增减变动情况：430.47 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

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

本公司控股股东中国国电集团有限公司于 2017 年 8 月 28 日收到国务院国有资产监督管理委员会《关于中国国电集团公司与神华集团有限责任公司重组的知》（国资发改革[2017]146 号），同意中国国电集团公司与神华集团有限责任公司合并重组，神华集团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，吸收合并中国国电集团公司。上述合并重组事项的最新进展情况国电集团已于 2017 年 12 月 21 日发布公告：神华集团有限责任公司已更名为国家能源投资集团有限责任公司，并在工商行政管理机关完成变更登记（备案）。本次合并完成后，中国国电集团有限公司（原中国国电集团公司）注销，国家能源投资集团有限责任公司作为合并后公司继续存续。本次合并交割日起，中国国电集团有限公司的全部资产、负债、业务、人员、合同、资质及其他一切权利与义务由国家能源投资集团有限责任公司继承及承接。该重组事项已获得国资委审批，并获得国电集团董事会批准，符合相关法律法规的规定。该重组事项对本公司的正常经营不构成影响，对存续的以及本期将要发行的债务融资工具的兑付不构成影响。

中国国电集团有限公司于 2018 年 2 月 14 日发布《中国国电集团有限公司与国家能源投资集团有限责任公司签署〈合并协议〉的公告》，经国务院国有资产监督管理委员会批准，中国国电集团有限公司董事会做出决议，批准中国国电集团有限公司与国家能源投资集团有限责任公司合并方案及拟签署的《国家能源投资集团有限责任公司与中国国电集团有限公司之合并协议》（以下简称“《合并协议》”）。国电集团与国家能源集团于 2018 年

2月5日签署《合并协议》。

中国国电集团有限公司与国家能源投资集团有限责任公司于2018年8月27日收到国家市场监督管理总局反垄断局出具的《经营者集中反垄断审查不予禁止决定书》（反垄断审查〔2018〕第26号），该局经审查后决定对集团合并不予禁止，从即日起可以实施集中。《合并协议》约定的集团合并交割条件已全部满足。

本次合并实施完成后，本公司控股股东将由国电集团变更为国家能源集团，实际控制人仍为国务院国资委。

本公司于2018年12月2日收到李恩仪先生辞职信，由于个人原因，李恩仪申请辞去本公司执行董事、总经理及董事会相关专门委员会职务，根据本公司章程，辞任即刻生效。本公司董事会于2018年12月12日宣布贾彦兵先生亦获委任为本公司总经理。

本公司2018年12月24日公告，2018年度会计师事务所更换为天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）。

第六节 特定品种债券应当披露的其他事项

一、发行人为可交换债券发行人

适用 不适用

二、发行人为创新创业公司债券发行人

适用 不适用

三、发行人为绿色公司债券发行人

适用 不适用

公司仍在存续期内的绿色公司债券包括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）、龙源电力集团股份有限公司公开发行2018年绿色公司债券（第一期），上述债券募集资金用于绿色项目建设或偿还绿色债券相关债务。截至报告期末，上述绿色债券涉及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40%	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	本项目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。
	合计	19.94		

注：募集资金合计为扣除发行费用后总金额

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
G18 龙源 2	福建南日海上 400MW 风电项目	7.50	已完工 40%	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。
	博白四方嶂风电项目	1.30	已完工 30%	本项目建成后，预计每年上网电量 2.43 亿 kWh，与同等发电量的火电项目相比，博白项目每年可以节约标煤 7.78 万吨（火电煤耗按 320g/kWh 计），用水约 75.33 万吨（火电耗水量 3.10kg/kWh 计）。相应每年可减少向大气排放有害气体及废渣和温室气体：粉尘约为 1.01 万吨、二氧化碳（CO ₂ ）约为 21.38 万吨，二氧化硫（SO ₂ ）约为 1244.14 吨，氮氧化物（以 NO ₂ 计）约为 706.05 吨，碳氢化合物（CnHm）约为 7.08 吨，一氧化碳（CO）约为 17.88 吨。
	贵州威宁小海 50MW 风电项目	1.30	已完工 90%	本项目建成后，上网电量 1.05 亿 kWh，与同等发电量的火电项目相比，拟建项目每年可以节约标煤 33614.40 吨（火电煤耗按 320g/kWh 计），用水约 325639.50 吨（火电耗水量 3.10kg/kWh 计）。相应每年可减少向大气排放有害气体及废渣和温室气体：粉尘约为 4350.91 吨、二氧化碳（CO ₂ ）约为 92439.60 吨，二氧化硫（SO ₂ ）约为 537.83 吨，氮氧化物（以 NO ₂ 计）约为 305.22 吨，碳氢化合物（CnHm）约为 3.06 吨，一氧化碳（CO）约为 7.73 吨。
	龙源岚县 49.5 兆瓦风电项目	1.35	已完工 96%	本项目建成后，年上网电量为 1.17 亿 kWh，与同等上网电量的火电项目相比，拟建项目每年可以节约标煤 3.81 万吨（火电煤耗按 326g/kWh 计），用水约 36.26 万吨（火电耗水量 3.10kg/kWh 计）。相应每年可减少向大气排放有害气体及废渣和温室气体：粉尘约为 4936.19 吨、二氧化碳（CO ₂ ）约为 10.49 万吨，二氧化硫（SO ₂ ）约为 610.18/a，氮氧化物（以 NO ₂ 计）约为 346.28 吨，碳氢化合物（CnHm）约为 3.47 吨，一氧化碳（CO）约为 8.77 吨。

	定边杜家沟项目	1.20	已完工 50%	本项目建成后，年上网电量约为 1.18 亿 kWh，与同等规模的燃料发电厂相比，每年可以为国家节约标煤 4.12 万吨（火电煤耗按 350g/kWh 计）；节约水资源约 20.89 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 62.27 吨、二氧化碳为 12.66 万吨，二氧化硫为 493 吨，氧化氮为 327t。
	龙源江苏大丰海上二期项目（H7）	15.00	已完工 65%	本项目建成后，每年上网电量为 5.68 亿 kWh，与相同发电量的常规燃煤火电机组相比，每年可节约标煤约 18.30 万吨，相应可减少废气排放量：SO ₂ 2681.2t，NO ₂ 1362.3t，CO ₂ 37.5 万 t，减少灰渣 6.8 万 t。此外，还可节约淡水 163.5 万 m ³ ，对沿海缺水地区有特别意义，并减少相应的水力排灰废水和温排水等对海域的污染。
	河北围场棋新 300MW 风电项目	2.25	已完工 70%	风电场建成后，年发电量为 7.88 亿 kWh，与同等发电量的火电项目相比，每年可以节约标煤约 26.02 万吨（火电煤耗按 330g/kWh 计），用水约 244.41 万吨（火电耗水量 3.10kg/kW.h 计）。相应每年可减少向大气排放有害气体及废渣和温室气体：粉尘约为 3.37 万吨、二氧化碳（CO ₂ ）约为 71.55 万吨，河北围场棋新风电项目可行性研究报告环境保护与水土保持 11-7 二氧化硫（SO ₂ ）约为 4162.85 吨，氮氧化物（以 NO ₂ 计）约为 2362.42 吨，碳氢化合物（CnHm）约为 23.68 吨，一氧化碳（CO）约为 59.84 吨。
	合计	29.90		

注：募集资金合计为扣除发行费用后总金额

四、发行人为永续期公司债券发行人

适用 不适用

五、其他特定品种债券事项

无

第七节 发行人认为应当披露的其他事项

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（如有）；

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

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

(以下无正文)

(以下无正文，为龙源电力集团股份有限公司 2018 年公司债券年报盖章页)



财务报表

附件一： 发行人财务报表

合并资产负债表 2018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

项目	2018年12月31日	2017年12月31日
流动资产：		
货币资金	3,114,395,845.86	5,108,492,012.04
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产	249,080,221.03	77,812,705.25
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		
应收票据及应收账款	10,796,858,012.90	7,049,481,396.81
其中：应收票据		
应收账款		
预付款项	288,689,872.25	220,598,845.08
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	1,388,400,417.82	1,765,708,754.42
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	906,660,840.25	951,524,265.63
合同资产		
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	1,586,734,523.44	1,640,104,588.99
流动资产合计	18,330,819,733.55	16,813,722,568.22
非流动资产：		
发放贷款和垫款		
债权投资		
可供出售金融资产		
其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款	676,753,435.54	282,026,957.09
长期股权投资	4,621,983,380.92	4,576,605,080.08

其他权益工具投资	872,221,835.44	970,593,806.08
其他非流动金融资产		
投资性房地产	17,850,382.49	18,978,012.46
固定资产	105,910,586,520.06	103,655,904,561.68
在建工程	10,425,063,039.31	13,256,120,281.06
生产性生物资产		
油气资产		
无形资产	2,234,158,074.00	2,094,125,060.47
开发支出	39,562,300.97	42,202,307.11
商誉	65,246,250.24	65,246,250.24
长期待摊费用	30,314,550.51	25,774,209.72
递延所得税资产	186,365,658.38	47,314,847.80
其他非流动资产	2,407,188,497.34	3,073,498,118.93
非流动资产合计	127,487,293,925.20	128,108,389,492.72
资产总计	145,818,113,658.75	144,922,112,060.94
流动负债：		
短期借款	18,109,474,180.55	29,228,694,816.92
向中央银行借款		
吸收存款及同业存放		
拆入资金		
交易性金融负债	72,716,773.83	108,223,544.09
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		
应付票据及应付账款	8,639,184,582.58	9,080,830,203.28
预收款项		
合同负债	190,664,465.46	100,237,153.33
卖出回购金融资产款		
应付手续费及佣金		
应付职工薪酬	222,927,177.77	195,186,833.37
应交税费	389,287,948.10	610,927,126.01
其他应付款	3,615,556,610.00	2,967,552,350.24
其中：应付利息		
应付股利		
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		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	3,447,234,657.03	578,155,491.24
其他流动负债	5,509,618,202.00	5,000,000,000.00
流动负债合计	40,196,664,597.32	47,869,807,518.48

非流动负债：		
长期借款	26,751,392,519.24	23,597,192,825.44
应付债券	21,227,533,385.97	19,039,667,256.88
其中：优先股		
永续债		
长期应付款	590,557,017.41	505,622,726.77
长期应付职工薪酬		
预计负债	50,978,408.55	65,162,074.44
递延收益	183,742,089.81	189,446,646.95
递延所得税负债	47,959,512.04	118,132,477.34
其他非流动负债		
非流动负债合计	48,852,162,933.02	43,515,224,007.82
负债合计	89,048,827,530.34	91,385,031,526.30
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	8,036,389,000.00	8,036,389,000.00
其他权益工具	4,991,000,000.00	4,991,000,000.00
其中：优先股		
永续债	4,991,000,000.00	4,991,000,000.00
资本公积	14,535,314,817.43	14,534,770,245.76
减：库存股		
其他综合收益	-477,742,452.84	-278,579,513.45
专项储备		
盈余公积	1,743,506,724.73	1,490,362,318.34
一般风险准备		
未分配利润	20,828,663,771.55	17,828,678,266.18
归属于母公司所有者权益合计	49,657,131,860.87	46,602,620,316.83
少数股东权益	7,112,154,267.54	6,934,460,217.81
所有者权益（或股东权益）合计	56,769,286,128.41	53,537,080,534.64
负债和所有者权益（或股东权益）总计	145,818,113,658.75	144,922,112,060.94

法定代表人：乔保平 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

2018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

项目	2018年12月31日	2017年12月31日
流动资产：		
货币资金	2,401,312,283.34	4,364,476,989.50
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		
应收票据及应收账款	10,665,766.83	24,309,850.65
其中：应收票据		
应收账款		
预付款项	3,707,760.86	2,966,590.47
其他应收款	50,633,547,437.98	45,474,086,555.08
其中：应收利息		
应收股利		
存货	2,012,346.76	2,016,553.38
合同资产		
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	10,399,620,458.59	14,795,000,000.00
流动资产合计	63,450,866,054.36	64,662,856,539.08
非流动资产：		
债权投资	4,054,000,000.00	
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		
长期股权投资	35,903,147,187.53	34,721,296,145.63
其他权益工具投资	692,145,384.94	746,275,834.74
其他非流动金融资产		
投资性房地产	17,850,382.49	18,978,012.46
固定资产	658,866,922.80	709,384,125.91
在建工程	50,041,639.20	50,140,324.23
生产性生物资产		
油气资产		
无形资产	17,156,625.44	17,259,971.76
开发支出	10,063,587.98	10,048,887.98
商誉		
长期待摊费用		
递延所得税资产		
其他非流动资产		
非流动资产合计	41,403,271,730.38	36,273,383,302.71
资产总计	104,854,137,784.74	100,936,239,841.79
流动负债：		
短期借款	8,920,000,000.00	15,563,810,000.00
交易性金融负债		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		

衍生金融负债		
应付票据及应付账款	32,689,945.76	225,252,675.61
预收款项		
合同负债	15,168,321.00	20,675,849.50
应付职工薪酬	11,129,120.14	8,963,352.95
应交税费	7,663,161.01	8,056,831.74
其他应付款	15,511,204,100.24	13,322,338,885.16
其中：应付利息		
应付股利		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	2,997,786,632.45	
其他流动负债	5,509,618,202.00	5,000,000,000.00
流动负债合计	33,005,259,482.60	34,149,097,594.96
非流动负债：		
长期借款	8,751,680,000.00	7,484,180,000.00
应付债券	20,399,588,798.62	18,140,263,696.71
其中：优先股		
永续债		
长期应付款	2,681,971.78	
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益	5,670,138.76	6,261,805.48
递延所得税负债	28,879,700.54	42,412,312.98
其他非流动负债		
非流动负债合计	29,188,500,609.70	25,673,117,815.17
负债合计	62,193,760,092.30	59,822,215,410.13
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	8,036,389,000.00	8,036,389,000.00
其他权益工具	4,991,000,000.00	4,991,000,000.00
其中：优先股		
永续债		
资本公积	17,540,023,870.48	17,541,082,156.84
减：库存股		
其他综合收益	86,639,101.63	126,312,128.85
专项储备		
盈余公积	1,743,506,724.73	1,486,824,216.27
未分配利润	10,262,818,995.60	8,932,416,929.70
所有者权益（或股东权益） 合计	42,660,377,692.44	41,114,024,431.66
负债和所有者权益（或股 东权益）总计	104,854,137,784.74	100,936,239,841.79

法定代表人：乔保平 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
2018年1—12月

单位:元 币种:人民币

项目	2018年度	2017年度
一、营业总收入	26,454,617,156.86	24,589,779,292.36
其中：营业收入	26,454,617,156.86	24,589,779,292.36
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	21,573,138,291.86	19,608,096,366.37
其中：营业成本	16,813,112,531.36	16,251,937,003.49
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	265,932,998.26	240,784,537.87
销售费用	1,461,999.61	121,200.08
管理费用	359,704,585.77	245,775,149.45
研发费用	8,499,210.66	3,293,896.44
财务费用	3,610,563,332.22	2,761,060,489.74
其中：利息费用	3,564,271,989.93	2,846,635,615.42
利息收入	125,104,807.41	73,277,001.03
资产减值损失	228,596,659.40	105,124,089.30
信用减值损失	285,266,974.58	
加：其他收益	653,874,659.99	540,420,882.84
投资收益（损失以“-”号填列）	180,371,395.99	355,433,460.60
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	122,211,032.60	297,911,885.40
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）	28,635,976.39	-450,017,477.39
资产处置收益（损失以“-”号填列）	38,980,003.43	
汇兑收益（损失以“-”号填列）		
三、营业利润（亏损以“-”号填	5,783,340,900.80	5,427,519,792.04

列)		
加：营业外收入	82,485,849.11	45,794,726.82
减：营业外支出	31,854,691.38	40,664,388.66
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	5,833,972,058.53	5,432,650,130.20
减：所得税费用	821,529,684.25	853,423,419.35
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	5,012,442,374.28	4,579,226,710.85
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	5,012,442,374.28	4,500,721,813.56
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	768,660,860.72	702,060,345.73
2.归属于母公司股东的净利润	4,243,781,513.56	3,877,166,365.12
六、其他综合收益的税后净额	-192,733,868.59	208,615,488.19
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-199,162,939.39	207,235,731.97
（一）不能重分类进损益的其他综合收益	-76,901,993.48	
1.重新计量设定受益计划变动额		
2.权益法下不能转损益的其他综合收益	-782,828.83	
3.其他权益工具投资公允价值变动	-76,119,164.65	
4.企业自身信用风险公允价值变动		
（二）将重分类进损益的其他综合收益	-122,260,945.91	207,235,731.97
1.权益法下可转损益的其他综合收益	1,707,638.99	
2.其他债权投资公允价值变动		
3.可供出售金融资产公允价值变动损益		11,388,308.81
4.金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
5.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
6.其他债权投资信用减值准备		
7.现金流量套期储备（现金流量套期损益的有效部分）		

8.外币财务报表折算差额	-123,968,584.90	195,847,423.16
9.其他		
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	6,429,070.80	1,379,756.22
七、综合收益总额	4,819,708,505.69	4,787,842,199.04
归属于母公司所有者的综合收益总额	4,044,618,574.17	4,084,402,097.09
归属于少数股东的综合收益总额	775,089,931.52	703,440,101.95
八、每股收益：		
（一）基本每股收益(元/股)		
（二）稀释每股收益(元/股)		

本期发生同一控制下企业合并的，被合并方在合并前实现的净利润为：不适用 元，上期被合并方实现的净利润为：不适用 元。

法定代表人：乔保平 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
2018年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	2018年度	2017年度
一、营业收入	32,089,823.32	36,631,504.45
减：营业成本	18,501,934.01	17,942,479.26
税金及附加	15,550,660.42	7,757,349.21
销售费用		
管理费用	188,993,725.56	180,362,105.33
研发费用	25,813.90	107,348.04
财务费用	151,290,045.21	214,066,313.22
其中：利息费用	2,298,774,241.33	1,574,904,560.54
利息收入	2,195,498,077.08	1,398,698,401.74
资产减值损失		2,000,000.00
信用减值损失	250,788,685.43	
加：其他收益	749,566.06	733,333.13
投资收益（损失以“-”号填列）	3,145,258,744.74	2,584,371,625.18
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-11,590,421.35	38,854,479.55
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）		
资产处置收益（损失以“-”号填列）		
二、营业利润（亏损以“-”号填	2,552,947,269.59	2,199,500,867.70

列)		
加：营业外收入	23,877,814.97	
减：营业外支出	10,000,000.00	3,003,644.91
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	2,566,825,084.56	2,196,497,222.79
减：所得税费用		
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	2,566,825,084.56	2,196,497,222.79
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	2,566,825,084.56	2,196,497,222.79
（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	-39,673,027.22	-2,358,521.93
（一）不能重分类进损益的其他综合收益	-41,380,666.21	
1.重新计量设定受益计划变动额		
2.权益法下不能转损益的其他综合收益	-782,828.83	
3.其他权益工具投资公允价值变动	-40,597,837.38	
4.企业自身信用风险公允价值变动		
（二）将重分类进损益的其他综合收益	1,707,638.99	-2,358,521.93
1.权益法下可转损益的其他综合收益	1,707,638.99	
2.其他债权投资公允价值变动		
3.可供出售金融资产公允价值变动损益		-2,358,521.93
4.金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
5.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
6.其他债权投资信用减值准备		
7.现金流量套期储备（现金流量套期损益的有效部分）		
8.外币财务报表折算差额		
9.其他		
六、综合收益总额	2,527,152,057.34	2,194,138,700.86
七、每股收益：		
（一）基本每股收益（元/股）		
（二）稀释每股收益（元/股）		

法定代表人：乔保平 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
2018年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	2018年度	2017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	27,102,623,792.87	27,043,398,880.09
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	653,874,659.99	628,331,403.36
收到其他与经营活动有关的现金	6,410,773,023.90	5,423,061,697.77
经营活动现金流入小计	34,167,271,476.76	33,094,791,981.22
购买商品、接受劳务支付的现金	9,515,937,058.30	10,003,445,664.83
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	2,208,650,392.20	1,888,826,840.91
支付的各项税费	3,173,503,669.95	2,334,683,853.10
支付其他与经营活动有关的现	5,013,694,641.66	6,185,383,512.63

金		
经营活动现金流出小计	19,911,785,762.11	20,412,339,871.47
经营活动产生的现金流量净额	14,255,485,714.65	12,682,452,109.75
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	143,500,000.00	541,191,057.45
取得投资收益收到的现金	303,384,010.85	432,608,759.74
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	112,233,697.14	5,815,579.78
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		141,266,410.33
投资活动现金流入小计	559,117,707.99	1,120,881,807.30
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	8,720,446,136.24	9,054,422,384.08
投资支付的现金	465,507,779.97	540,000,000.00
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		
支付其他与投资活动有关的现金		67,477,174.43
投资活动现金流出小计	9,185,953,916.21	9,661,899,558.51
投资活动产生的现金流量净额	-8,626,836,208.22	-8,541,017,751.21
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	60,721,000.00	272,230,788.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	60,721,000.00	272,230,788.00
取得借款收到的现金	71,579,153,249.41	69,371,683,480.38
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
筹资活动现金流入小计	71,639,874,249.41	69,778,362,825.47
偿还债务支付的现金	74,000,325,536.30	65,787,981,003.74
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	5,330,280,900.45	4,704,684,670.10
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	560,002,972.58	572,444,053.30
支付其他与筹资活动有关的现金	111,257,391.07	201,718,246.10
筹资活动现金流出小计	79,441,863,827.82	70,694,383,919.94
筹资活动产生的现金流量	-7,801,989,578.41	-916,021,094.47

净额		
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-30,867,378.20	-86,758,609.33
五、现金及现金等价物净增加额	-2,204,207,450.18	3,138,654,654.74
加：期初现金及现金等价物余额	5,066,043,633.92	1,927,388,979.18
六、期末现金及现金等价物余额	2,861,836,183.74	5,066,043,633.92

法定代表人：乔保平 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
2018年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	2018年度	2017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	41,562,921.50	49,667,138.41
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	46,188,736,133.93	58,424,987,033.31
经营活动现金流入小计	46,230,299,055.43	58,474,654,171.72
购买商品、接受劳务支付的现金	160,914,730.77	3,588,857.96
支付给职工以及为职工支付的现金	96,727,357.00	92,676,049.03
支付的各项税费	64,626,830.67	79,377,369.60
支付其他与经营活动有关的现金	44,231,184,977.78	57,719,381,680.37
经营活动现金流出小计	44,553,453,896.22	57,895,023,956.96
经营活动产生的现金流量净额	1,676,845,159.21	579,630,214.76
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	34,169,920,000.00	17,802,000,000.00
取得投资收益收到的现金	3,387,722,007.86	1,778,384,001.83
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现金净额		65,853,126.75
收到其他与投资活动有关的现金		117,779.76
投资活动现金流入小计	37,557,642,007.86	19,648,666,220.63
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	21,578,244.87	11,466,899.47
投资支付的现金	38,419,078,629.99	17,421,135,696.00

取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金		388,654.53
投资活动现金流出小计	38,440,656,874.86	17,432,991,250.00
投资活动产生的现金流量净额	-883,014,867.00	2,215,674,970.63
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	47,870,181,366.44	52,070,810,000.00
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金		1,031,090.26
筹资活动现金流入小计	47,870,181,366.44	52,071,841,090.26
偿还债务支付的现金	47,489,379,632.08	48,867,599,340.38
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	3,204,655,799.77	2,806,316,453.25
支付其他与筹资活动有关的现金	23,947,055.56	29,114,380.63
筹资活动现金流出小计	50,717,982,487.41	51,703,030,174.26
筹资活动产生的现金流量净额	-2,847,801,120.97	368,810,916.00
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-881,997.92	-1,167,309.60
五、现金及现金等价物净增加额	-2,054,852,826.68	3,162,948,791.79
加：期初现金及现金等价物余额	4,349,237,881.08	1,186,289,089.29
六、期末现金及现金等价物余额	2,294,385,054.40	4,349,237,881.08

法定代表人：乔保平 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

附件二： 担保人财务报表

合并资产负债表 2018年12月31日

编制单位：中国国电集团有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	2018年12月31日	2017年12月31日
流动资产：		
货币资金	18,714,617,871.40	20,024,995,943.97
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产	249,080,221.03	77,812,705.25
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	908,577,242.97	1,317,828,125.86
衍生金融资产		
应收票据及应收账款	37,223,873,526.98	32,612,085,425.48
其中：应收票据		
应收账款		
预付款项	2,369,909,318.03	1,494,475,158.02
应收保费	73,344,283.12	83,969,974.44
应收分保账款	431,084,676.18	329,349,968.95
应收分保合同准备金	343,247,157.17	308,945,832.76
其他应收款	6,945,403,348.89	8,436,815,020.68
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产	52,300,000.00	564,400,000.00
存货	11,363,028,799.56	10,814,879,789.63
合同资产	362,798,824.19	404,003,323.93
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产	3,437,441,253.94	8,268,257,985.46
其他流动资产	6,524,419,315.85	6,278,693,045.17
流动资产合计	88,999,125,839.31	91,016,512,299.60
非流动资产：		
发放贷款和垫款	35,464,615,995.47	30,010,148,912.97
债权投资		
可供出售金融资产	8,702,634,333.42	10,356,180,722.93
其他债权投资		

持有至到期投资	7,915,468,718.06	6,828,420,944.94
长期应收款	5,319,952,389.70	4,348,727,481.85
长期股权投资	23,569,140,281.95	22,015,771,852.57
其他权益工具投资	890,662,779.40	253,340,687.08
其他非流动金融资产		
投资性房地产	818,435,557.46	855,193,700.04
固定资产	501,088,592,082.65	502,726,087,091.09
在建工程	60,727,387,748.44	72,625,063,170.79
生产性生物资产		
油气资产		
无形资产	22,801,843,266.98	21,248,187,671.22
开发支出	162,644,309.87	98,183,665.63
商誉	4,451,871,567.19	4,529,866,886.56
长期待摊费用	1,648,550,167.37	1,527,433,602.91
递延所得税资产	4,810,986,382.69	4,662,919,745.88
其他非流动资产	24,120,555,496.64	23,893,332,554.72
非流动资产合计	702,493,341,077.29	705,978,858,691.18
资产总计	791,492,466,916.60	796,995,370,990.78
流动负债:		
短期借款	139,577,317,276.60	188,638,530,443.82
向中央银行借款	304,846,014.20	1,263,139,802.22
吸收存款及同业存放	49,306,636,718.23	47,716,111,753.08
拆入资金	190,000,000.00	
交易性金融负债	72,716,773.83	108,223,544.09
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		
应付票据及应付账款	52,166,491,455.41	52,487,001,148.32
预收款项	2,977,996,189.89	3,045,213,967.58
合同负债	1,126,283,749.41	1,418,170,990.43
卖出回购金融资产款	2,833,900,000.00	905,600,000.00
应付手续费及佣金	48,016,911.60	36,185,624.36
应付职工薪酬	2,728,861,872.69	2,346,874,503.06
应交税费	5,350,452,773.42	5,086,572,676.64
其他应付款	36,547,327,161.30	21,898,658,074.76
其中: 应付利息		
应付股利		
应付分保账款	435,811,945.83	373,514,861.58
保险合同准备金	862,049,538.85	832,333,598.93
代理买卖证券款		
代理承销证券款		
持有待售负债		

一年内到期的非流动负债	48,556,688,640.49	21,118,692,803.47
其他流动负债	15,267,635,236.65	24,526,236,295.59
流动负债合计	358,353,032,258.40	371,801,060,087.93
非流动负债：		
长期借款	195,361,367,045.55	191,933,606,432.69
应付债券	42,286,550,477.91	43,421,050,039.63
其中：优先股		
永续债		
长期应付款	11,362,348,762.07	8,512,942,319.84
长期应付职工薪酬	1,514,261,003.15	1,456,187,556.67
预计负债	1,191,907,629.84	1,220,074,490.22
递延收益	5,049,860,199.68	5,113,246,140.69
递延所得税负债	1,046,697,650.29	1,171,048,127.91
其他非流动负债	41,003,850,720.72	28,152,819,346.79
非流动负债合计	298,816,843,489.21	280,980,974,454.44
负债合计	657,169,875,747.61	652,782,034,542.37
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	30,000,000,000.00	30,000,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	11,027,980,936.23	14,277,418,107.47
减：库存股		
其他综合收益	28,427,357.76	330,425,309.07
专项储备	1,677,808,253.34	1,523,498,250.17
盈余公积	925,963,702.17	925,963,702.17
一般风险准备	1,258,654,874.67	1,169,386,199.17
未分配利润	-11,790,076,089.10	-6,301,302,677.63
归属于母公司所有者权益合计	33,128,759,035.07	41,925,388,890.42
少数股东权益	101,193,832,133.92	102,287,947,557.99
所有者权益（或股东权益）合计	134,322,591,168.99	144,213,336,448.41
负债和所有者权益（或股东权益）总计	791,492,466,916.60	796,995,370,990.78

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

母公司资产负债表
2018年12月31日

编制单位：中国国电集团有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	2018年12月31日	2017年12月31日
流动资产：		

货币资金	3,125,812,006.54	2,735,136,513.24
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	32,391.00	49,428.00
衍生金融资产		
应收票据及应收账款	2,276,851.97	2,752,500.00
其中：应收票据		
应收账款		
预付款项	1,013,100.82	1,208,350.34
其他应收款	11,877,952,107.48	11,728,288,587.15
其中：应收利息		
应收股利		
存货	30,165.29	34,036.70
合同资产		
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	3,612,084,415.67	12,998,204,905.44
流动资产合计	18,619,201,038.77	27,465,674,320.87
非流动资产：		
债权投资		
可供出售金融资产	1,865,642,353.87	2,049,597,931.47
其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	102,215,441,952.71	101,462,116,743.73
其他权益工具投资		
其他非流动金融资产		
投资性房地产	101,274,732.22	106,279,582.14
固定资产	575,717,831.67	603,471,678.58
在建工程	256,405,256.52	280,984,756.45
生产性生物资产		
油气资产		
无形资产	93,397,884.25	92,506,798.42
开发支出	2,520,000.00	1,785,000.00
商誉		
长期待摊费用	25,791.80	77,623.88
递延所得税资产		
其他非流动资产	14,761,782,717.13	1,738,931,517.13
非流动资产合计	119,872,208,520.17	106,335,751,631.80
资产总计	138,491,409,558.94	133,801,425,952.67
流动负债：		
短期借款	33,410,000,000.00	53,040,000,000.00

交易性金融负债		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债		
应付票据及应付账款	2,820,261.53	2,818,253.12
预收款项	540,289.30	
合同负债		
应付职工薪酬	769,369,457.33	779,990,261.96
应交税费	-32,308,042.77	-21,141,730.88
其他应付款	16,074,984,653.40	4,567,089,060.79
其中：应付利息		
应付股利		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	11,656,108,000.00	160,000,000.00
其他流动负债	3,000,000,000.00	9,500,000,000.00
流动负债合计	64,881,514,618.79	68,028,755,844.99
非流动负债：		
长期借款	21,712,430,000.00	14,413,930,000.00
应付债券	1,500,000,000.00	8,056,608,000.00
其中：优先股		
永续债		
长期应付款	710,417,029.18	93,488,529.18
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益		
递延所得税负债		
其他非流动负债	23,000,000,000.00	13,500,000,000.00
非流动负债合计	46,922,847,029.18	36,064,026,529.18
负债合计	111,804,361,647.97	104,092,782,374.17
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	30,000,000,000.00	30,000,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	335,082,084.96	153,707,675.38
减：库存股		
其他综合收益	229,852,468.60	452,488,046.20
专项储备		
盈余公积	918,882,328.48	918,882,328.48
未分配利润	-4,796,768,971.07	-1,816,434,471.56
所有者权益（或股东权益）合计	26,687,047,910.97	29,708,643,578.50

负债和所有者权益（或股东权益）总计	138,491,409,558.94	133,801,425,952.67
-------------------	--------------------	--------------------

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

合并利润表
2018年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	2018年度	2017年度
一、营业总收入	212,399,750,898.62	191,706,707,390.14
其中：营业收入	208,730,179,942.09	188,091,160,648.03
利息收入	3,212,333,179.92	2,647,215,140.33
已赚保费	199,252,544.27	493,599,291.55
手续费及佣金收入	257,985,232.34	474,732,310.23
二、营业总成本	217,703,043,028.12	196,036,524,581.27
其中：营业成本	174,649,363,761.88	158,829,233,398.78
利息支出	2,327,960,898.73	1,921,505,694.61
手续费及佣金支出	105,935,644.41	47,730,257.27
退保金		
赔付支出净额	331,983,204.98	332,224,740.35
提取保险合同准备金净额	15,102,450.22	13,232,197.79
保单红利支出		
分保费用	11,551,846.78	8,048,915.05
税金及附加	4,267,616,411.85	3,435,520,106.58
销售费用	1,779,294,262.58	2,235,992,203.54
管理费用	4,707,867,358.59	4,343,390,696.52
研发费用	848,450,862.57	888,786,693.33
财务费用	22,375,800,260.04	19,342,368,939.88
其中：利息费用	22,082,523,655.65	19,255,452,068.35
利息收入	396,905,472.08	320,518,280.31
资产减值损失	5,643,424,546.05	4,638,490,737.57
信用减值损失	638,691,519.44	
加：其他收益	1,714,478,734.26	1,346,411,012.96
投资收益（损失以“-”号填列）	5,187,130,295.68	4,476,686,677.77
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	2,229,066,045.26	2,100,526,530.33
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）	115,337,254.52	-529,303,774.24
资产处置收益（损失以“-”号填列）	857,639,822.62	564,943,459.67

汇兑收益（损失以“-”号填列）	74,304.52	-1,074,524.93
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	2,571,368,282.10	1,527,845,660.10
加：营业外收入	1,550,220,316.68	4,430,155,911.65
减：营业外支出	1,505,740,618.55	1,190,117,888.94
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	2,615,847,980.23	4,767,883,682.81
减：所得税费用	4,812,548,482.65	4,026,857,407.19
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	-2,196,700,502.42	741,026,275.62
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	-2,196,700,502.42	741,026,275.62
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	3,202,308,690.62	3,732,988,526.24
2.归属于母公司股东的净利润	-5,399,009,193.04	-2,991,962,250.62
六、其他综合收益的税后净额	-331,277,316.57	-188,485,332.61
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-301,997,951.31	-89,753,193.03
（一）不能重分类进损益的其他综合收益	-36,418,849.71	
1.重新计量设定受益计划变动额		
2.权益法下不能转损益的其他综合收益	-457,485.17	
3.其他权益工具投资公允价值变动	-35,961,364.54	
4.企业自身信用风险公允价值变动		
（二）将重分类进损益的其他综合收益	-265,579,101.60	-89,753,193.03
1.权益法下可转损益的其他综合收益	-12,180,926.15	-63,202,900.84
2.其他债权投资公允价值变动		
3.可供出售金融资产公允价值变动损益	-181,465,945.54	-138,008,982.52
4.金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
5.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		

6.其他债权投资信用减值准备		
7.现金流量套期储备（现金流量套期损益的有效部分）		
8.外币财务报表折算差额	-71,932,229.92	111,458,690.34
9.其他		
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	-29,279,365.26	-98,732,139.58
七、综合收益总额	-2,527,977,818.99	552,540,943.01
归属于母公司所有者的综合收益总额	-5,701,007,144.35	-3,081,715,443.65
归属于少数股东的综合收益总额	3,173,029,325.36	3,634,256,386.66
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

母公司利润表
2018年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	2018年度	2017年度
一、营业收入	30,104,338.33	33,819,622.93
减：营业成本	389,798,416.85	536,362,168.49
税金及附加	6,702,689.99	15,719,459.08
销售费用		
管理费用	8,987,476.68	
研发费用	5,219,768.85	
财务费用	5,065,120,649.31	3,283,000,996.22
其中：利息费用	4,997,604,620.61	3,738,837,239.11
利息收入	22,292,468.34	595,677,040.65
资产减值损失	2,808,588.63	1,333,309.89
信用减值损失		
加：其他收益	53,999.94	43,667.00
投资收益（损失以“-”号填列）	3,047,098,182.81	3,003,265,675.93
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	351,762,799.40	-
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）	-17,037.00	-11,547.00
资产处置收益（损失以“-”号填列）		

二、营业利润（亏损以“-”号填列）	-2,401,398,106.23	-799,298,514.82
加：营业外收入	38,414,860.45	365,200.66
减：营业外支出	422,753.73	5,673,738.04
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	-2,363,405,999.51	-804,607,052.20
减：所得税费用	-	1,386,570.44
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	-2,363,405,999.51	-805,993,622.64
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	-2,363,405,999.51	-805,992,810.74
（二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）		-811.90
五、其他综合收益的税后净额	-222,635,577.60	8,696,702.25
（一）不能重分类进损益的其他综合收益		
1.重新计量设定受益计划变动额		
2.权益法下不能转损益的其他综合收益		
3.其他权益工具投资公允价值变动		
4.企业自身信用风险公允价值变动		
（二）将重分类进损益的其他综合收益	-222,635,577.60	8,696,702.25
1.权益法下可转损益的其他综合收益		
2.其他债权投资公允价值变动		
3.可供出售金融资产公允价值变动损益	-222,635,577.60	8,696,702.25
4.金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
5.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
6.其他债权投资信用减值准备		
7.现金流量套期储备（现金流量套期损益的有效部分）		
8.外币财务报表折算差额		
9.其他		
六、综合收益总额	-2,586,041,577.11	-797,296,920.39
七、每股收益：		
（一）基本每股收益（元/股）		
（二）稀释每股收益（元/股）		

法定代表人：乔保平 主管会计工作负责人：陈斌 会计机构负责人：栾宝兴

合并现金流量表
2018年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	2018年度	2017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	227,188,215,240.50	203,121,348,591.55
客户存款和同业存放款项净增加额	1,596,571,311.50	9,594,329,997.07
向中央银行借款净增加额	-958,293,788.02	462,989,802.22
向其他金融机构拆入资金净增加额	190,000,000.00	-100,000,000.00
收到原保险合同保费取得的现金	614,036,251.64	828,466,702.37
收到再保险业务现金净额	-31,761,858.80	-92,697,105.39
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	417,893,060.80	315,785,896.74
收取利息、手续费及佣金的现金	3,471,017,372.93	3,093,253,108.24
拆入资金净增加额		
回购业务资金净增加额	2,466,700,000.00	-1,601,414,500.00
收到的税费返还	1,201,756,190.45	1,209,544,798.66
收到其他与经营活动有关的现金	39,743,150,276.13	19,996,610,711.18
经营活动现金流入小计	275,899,284,057.13	236,828,218,002.64
购买商品、接受劳务支付的现金	130,301,270,206.08	120,811,952,974.53
客户贷款及垫款净增加额	5,579,308,840.21	11,754,370,254.19
存放中央银行和同业款项净增加额	-1,021,776,974.43	1,957,623,957.67
支付原保险合同赔付款项的现金	513,058,141.35	412,215,259.23
支付利息、手续费及佣金的现金	2,532,802,239.56	2,246,527,569.14
支付保单红利的现金		
支付给职工以及为职工支付的现金	24,192,815,243.29	21,810,027,954.83
支付的各项税费	20,414,009,433.34	19,529,274,731.92

支付其他与经营活动有关的现金	28,414,351,149.55	17,707,132,438.74
经营活动现金流出小计	210,925,838,278.95	196,229,125,140.25
经营活动产生的现金流量净额	64,973,445,778.18	40,599,092,862.39
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	65,492,674,548.35	64,705,758,772.94
取得投资收益收到的现金	2,781,776,542.90	1,991,447,447.07
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	1,886,727,131.61	1,325,501,742.42
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	16,309,036.59	819,665,362.26
收到其他与投资活动有关的现金	639,931,321.67	1,805,984,952.56
投资活动现金流入小计	70,817,418,581.12	70,648,358,277.25
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	28,104,933,287.24	31,208,667,756.10
投资支付的现金	62,964,665,797.86	72,987,177,391.66
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	12,982,656.96	1,782,240.06
支付其他与投资活动有关的现金	963,309,394.55	2,578,769,281.72
投资活动现金流出小计	92,045,891,136.61	106,776,396,669.54
投资活动产生的现金流量净额	-21,228,472,555.49	-36,128,038,392.29
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	1,993,867,325.09	12,096,725,992.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	1,993,867,325.09	12,096,725,992.00
取得借款收到的现金	401,884,749,544.39	446,646,360,327.00
发行债券收到的现金		3,989,200,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	4,188,514,237.89	2,445,658,727.91
筹资活动现金流入小计	408,067,131,107.37	465,177,945,046.91
偿还债务支付的现金	416,524,930,743.23	436,350,526,801.50
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	27,514,971,765.00	26,527,980,129.35
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	3,672,971,773.84	5,767,959,444.48
支付其他与筹资活动有关的现金	8,712,008,313.31	2,125,801,197.74
筹资活动现金流出小计	452,751,910,821.54	465,004,308,128.59

筹资活动产生的现金流量净额	-44,684,779,714.17	173,636,918.32
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-24,157,350.67	-97,808,864.75
五、现金及现金等价物净增加额	-963,963,842.15	4,546,882,523.67
加：期初现金及现金等价物余额	12,062,568,746.67	7,515,686,223.00
六、期末现金及现金等价物余额	11,098,604,904.52	12,062,568,746.67

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

母公司现金流量表
2018年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	2018年度	2017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	22,809,108.90	27,524,579.91
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	20,993,749,648.16	19,281,295,953.53
经营活动现金流入小计	21,016,558,757.06	19,308,820,533.44
购买商品、接受劳务支付的现金	6,432,274.19	69,104,446.28
支付给职工以及为职工支付的现金	168,140,242.97	272,776,642.10
支付的各项税费	58,998,602.61	48,535,182.96
支付其他与经营活动有关的现金	8,343,400,700.16	870,283,962.30
经营活动现金流出小计	8,576,971,819.93	1,260,700,233.64
经营活动产生的现金流量净额	12,439,586,937.13	18,048,120,299.80
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		2,238,553,488.71
取得投资收益收到的现金	1,939,842,815.07	2,700,763,912.65
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	235,467,500.00	307,420.00
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	12,246,875,411.70	1,120,716.97
投资活动现金流入小计	14,422,185,726.77	4,940,745,538.33
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	15,541,511.96	20,959,760.06

投资支付的现金	456,508,000.00	3,587,370,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金	14,960,714,300.00	17,146,886,370.66
投资活动现金流出小计	15,432,763,811.96	20,755,216,130.72
投资活动产生的现金流量净额	-1,010,578,085.19	-15,814,470,592.39
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		115,270,000.00
取得借款收到的现金	91,580,000,000.00	141,490,430,000.00
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金	245,000,001.78	
筹资活动现金流入小计	91,825,000,001.78	141,605,700,000.00
偿还债务支付的现金	95,972,000,000.00	139,162,050,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	4,395,355,751.28	4,475,765,149.99
支付其他与筹资活动有关的现金	2,496,007,609.14	9,660.52
筹资活动现金流出小计	102,863,363,360.42	143,637,824,810.51
筹资活动产生的现金流量净额	-11,038,363,358.64	-2,032,124,810.51
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	390,645,493.30	201,524,896.90
加：期初现金及现金等价物余额	2,735,136,513.24	2,533,611,616.34
六、期末现金及现金等价物余额	3,125,782,006.54	2,735,136,513.24

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

