

华润电力投资有限公司
公司债券年度报告
(2020 年)

二〇二一年四月

重要提示

本公司董事、高级管理人员已对年度报告签署书面确认意见。公司监事会（如有）已对年度报告提出书面审核意见，监事已签署书面确认意见。

本公司及全体董事、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。

德勤华永会计师事务所（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

受益于国民经济平稳较快增长，公司所处的电力行业近年来稳步发展，发电量增速保持较高水平。然而，由于上网电价受政策调控影响，且发电主要燃料价格波动较大，近年来电力行业的盈利性呈现出一定的波动。受此影响，本公司经营活动或盈利水平可能会出现不利变化。

目录

重要提示.....	2
重大风险提示.....	3
释义.....	5
第一节 公司及相关中介机构简介.....	6
一、 公司基本信息.....	6
二、 信息披露事务负责人.....	6
三、 信息披露网址及置备地.....	6
四、 报告期内控股股东、实际控制人变更及变化情况.....	7
五、 报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况.....	7
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、偿债计划及其他偿债保障措施变更、变化及执行情况.....	18
五、 报告期内持有人会议召开情况.....	21
六、 受托管理人履职情况.....	21
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、 投资状况.....	23
三、 与主要客户业务往来时是否发生严重违约.....	24
四、 公司治理情况.....	24
五、 非经营性往来占款或资金拆借.....	24
第四节 财务情况.....	32
一、 财务报告审计情况.....	32
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正.....	32
三、 主要会计数据和财务指标.....	32
四、 资产情况.....	34
五、 负债情况.....	35
六、 利润及其他损益来源情况.....	37
七、 对外担保情况.....	37
第五节 重大事项.....	38
一、 关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项.....	38
二、 关于破产相关事项.....	39
三、 关于司法机关调查事项.....	39
四、 其他重大事项的信息披露.....	39
第六节 特定品种债券应当披露的其他事项.....	40
一、 发行人为可交换债券发行人.....	40
二、 发行人为非上市公司非公开发行可转换公司债券发行人.....	40
三、 发行人为一带一路/绿色/扶贫/纾困公司债券发行人.....	40
四、 发行人为永续期公司债券发行人.....	40
五、 其他特定品种债券事项.....	40
第七节 发行人认为应当披露的其他事项.....	41
第八节 备查文件目录.....	42
财务报表.....	44
附件一： 发行人财务报表.....	44
担保人财务报表.....	57

释义

公司/本公司/发行人/华润电力	指	华润电力投资有限公司
中国华润	指	中国华润有限公司（原名：中国华润总公司）
华润电力控股	指	华润电力控股有限公司
《公司章程》	指	《华润电力投资有限公司章程》
国资委	指	国务院国有资产监督管理委员会
财政部	指	中华人民共和国财政部
公司董事会	指	华润电力投资有限公司董事会
公司监事会	指	华润电力投资有限公司监事会
16 华润 01	指	华润电力投资有限公司公开发行 2016 年公司债券（第一期）
19 华润 01	指	华润电力投资有限公司公开发行 2019 年公司债券（第一期）
19 华润 02	指	华润电力投资有限公司公开发行 2019 年公司债券（第二期）
20 华润 01	指	华润电力投资有限公司 2020 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）
20 华润 Y1	指	华润电力投资有限公司 2020 年面向专业投资者公开发行永续期公司债券（第一期）
20 华润 Y2	指	华润电力投资有限公司 2020 年面向专业投资者公开发行永续期公司债券（第二期）
2020 年 12 月末	指	2020 年 12 月 31 日
报告期	指	2020 年 1-12 月
元	指	无特别说明，指人民币元

本报告中部分合计数与各分项数值之和如存在尾数上的差异，均为四舍五入原因造成，并非计算错误。

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	华润电力投资有限公司
中文简称	华润电力
外文名称（如有）	China Resources Power Investment Co.,Ltd
外文缩写（如有）	China Resources Power
法定代表人	唐勇
注册地址	广东省珠海市 横琴新区宝华路 6 号 105 室-69412（集中办公区）室
办公地址	广东省深圳市 南山区粤海街道科苑南路 2666 号中国华润大厦 51 层
办公地址的邮政编码	518001
公司网址	http://www.cr-power.com/
电子信箱	zhujia@crpower.com.cn

二、信息披露事务负责人

姓名	李军
在公司所任职务类型	董事
信息披露事务负责人具体职务	财务部总经理
联系地址	广东省深圳市南山区粤海街道科苑南路 2666 号中国华润大厦 51 层
电话	0755-82691666 转 8506
传真	0755-82691555
电子信箱	kwokyuk@crc.com.hk、zhujia@crpower.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	http://www.sse.com.cn/ 、 http://www.szse.cn/
年度报告备置地	广东省深圳市南山区粤海街道科苑南路 2666 号中国华润大厦 51 层

四、报告期内控股股东、实际控制人变更及变化情况

报告期末控股股东姓名/名称：华润电力控股有限公司

报告期末实际控制人姓名/名称：中国华润有限公司

控股股东、实际控制人信息变更/变化情况：

未发生变更。

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

（一）根据股东华润电力控股有限公司委派，任命唐勇先生为华润电力投资有限公司董事长兼法定代表人，免去胡敏先生担任的董事长兼法定代表人职务。新任董事长兼法定代表人基本信息如下：

唐勇先生，本公司董事长、法定代表人，同时担任华润电力控股有限公司执行董事、总裁。2019年2月至2019年12月，任华润置地董事会主席，主持董事会工作并负责华润置地战略及政策的制定；2018年12月至2019年2月，任华润置地首席执行官；2014年11月至2018年12月，任华润置地董事总经理、董事会副主席；2013年6月至2014年11月，任华润置地董事总经理。唐先生于1993年加入华润集团，曾任职于华润物业。唐先生持有中国同济大学工业电气自动化专业工学学士学位及美国旧金山大学工商管理学硕士学位。

（二）根据股东华润电力控股有限公司委派，任命张军政、许洪波、李军为华润电力投资有限公司董事，免去葛长新、朱国林、王高强先生担任的董事职务。新任董事基本信息如下：

张军政先生，本公司董事，同时担任华润电力控股有限公司执行董事、董事局副主席。2014年6月至2019年12月，任华润集团环境健康和全部总监；2009年6月至2014年6月，任华润集团董事会办公室副总监。曾于徐州华润电力有限公司工作，并于2004年11月至2009年6月，任华润电力资产运营部总经理。张先生持有中欧国际工商学院工商管理硕士学位。

许洪波先生，本公司董事，同时担任华润电力控股有限公司助理总裁。2017年6月至2021年1月，任华润电力控股有限公司助理总裁兼战略发展部总经理，2019年12月至2021年1月，同时兼任华润电力控股有限公司投资管理总监、投资预审委员会主任。2014年10月至2017年6月，先后任华润集团监察部专业总监、助理总监，2011年8月至2014年10月，先后任本公司战略发展部高级经理、主任分析师、助理总监；2004年5月至2011年7月先后于华润电力（常熟）有限公司、华润电力江苏分公司担任专业工程师、高级经理等。加入本公司前，曾就职于阳城国际发电有限责任公司。许先生持有武汉水利电力大学热能工程工学学士学位和清华大学电气工程工程硕士学位，高级工程师职称。

李军先生，本公司董事，同时担任华润电力控股有限公司财务部总经理。2013年9月至2016年5月，任华润电力控股有限公司财务部会计总监兼火电业务副总监；2012年8月至2013年9月，任华润电力控股有限公司财务部会计副总监兼火电业务副总监；2012年6月至2012年8月，任华润电力控股有限公司审计监察部财务审计副总监；2010年9月至2012年6月，任华润电力控股有限公司内部审计部助理总经理。李先生于2005年加入华润电力，曾任职于阜阳华润电力有限公司。李先生本科毕业于西安交通大学会计学专业，并拥有中国注册会计师、注册资产评估师及注册税务师资格。

（三）根据公司董事会聘任，聘任唐勇先生为华润电力投资有限公司总经理，免去胡敏先生担任的总经理职务。新任董事长兼法定代表人、总经理基本信息如下：

唐勇，本公司董事长、法定代表人、总经理，同时担任华润电力控股有限公司执行董事、总裁。2019年2月至2019年12月，任华润置地董事会主席，主持董事会工作并负责华润置地战略及政策的制定；2018年12月至2019年2月，任华润置地首席执行官；2014年11月至2018年12月，任华润置地董事总经理、董事会副主席；2013年6月至2014年11月，任华润置地董事总经理。唐先生于1993年加入华润集团，曾任职于华润物业。唐先生持有中国同济大学工业电气自动化专业工学学士学位及美国旧金山大学工商管理学硕士学位。

（四）根据股东华润电力控股有限公司委派，任命张彩祥先生为华润电力投资有限公司监事，免去左学群先生担任的监事职务。新任监事基本信息如下：

张彩祥，本公司监事。华润电力控股有限公司审计部总经理。2016年5月至2020年7月，任华润电力控股有限公司采购管理部总经理；2013年11月至2016年5月，任华润新能源控股有限公司助理总经理兼华润新能源控股有限公司华南分公司总经理；2007年7月至2013年11月，先后任华润电力（风能）开发有限公司资产运营部及丹南公司、甘肃瓜州公司、烟台公司、蓬莱大柳行公司、威海公司总经理、华润新能源控股有限公司山东区域公司、华东分公司总经理、华润新能源控股有限公司华南分公司总经理；1995年6月至2007年7月，先后在徐州华润电力有限公司、华润电力湖北有限公司、徐州华鑫发电有限公司任热控检修主任工程师、工程部热控专工、经营部助理主任。张彩祥先生持有武汉大学项目管理硕士学位。

六、中介机构情况

（一）公司聘请的会计师事务所

√适用 □不适用

名称	普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）
办公地址	中国（上海）自由贸易试验区陆家嘴环路1318号星展银行大厦507单元01室

签字会计师姓名（如有）	孔昱、林燕斌
-------------	--------

注：根据中华人民共和国财政部及国务院国有资产监督管理委员会关于中央企业财务决算审计工作的相关规定，经与原审计机构普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）友好协商，决定不再聘请其担任本公司审计机构。本公司已改聘德勤华永会计师事务所（特殊普通合伙）为本公司 2020 年度财务报表审计机构。此项变更于 2020 年 6 月 9 日经华润电力控股有限公司周年股东大会审批后生效。

名称	德勤华永会计师事务所（特殊普通合伙）
办公地址	上海市黄浦区延安东路 222 号 30 楼
签字会计师姓名（如有）	李建军、夏雪玲

（二）受托管理人/债权代理人

债券代码	136401、155248、155511、149234、149270、149327
债券简称	16 华润 01、19 华润 01、19 华润 02、20 华润 01、20 华润 Y1、20 华润 Y2
名称	中信证券股份有限公司
办公地址	北京市朝阳区亮马桥路 48 号中信证券大厦
联系人	王宏峰、陈天涯、蔡智洋
联系电话	0755-23835300

（三）资信评级机构

债券代码	136401、155248、155511、149234、149270、149327
债券简称	16 华润 01、19 华润 01、19 华润 02、20 华润 01、20 华润 Y1、20 华润 Y2
名称	中诚信国际信用评级有限责任公司
办公地址	北京市东城区朝阳门内大街南竹杆胡同 2 号银河 SOHO6 号楼

七、中介机构变更情况

根据中华人民共和国财政部及国务院国有资产监督管理委员会关于中央企业财务决算审计工作的相关规定，经与原审计机构普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）友好协商，本公司决定不再聘请其担任本公司审计机构。本公司已改聘德勤华永会计师事务所（特殊普通合伙）为本公司 2020 年度财务报表审计机构。此项变更于 2020 年 6 月 9 日经华润电力控股有限公司周年股东大会审批后生效。

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	136401
2、债券简称	16 华润 01
3、债券名称	华润电力投资有限公司公开发行 2016 年公司债券（第一期）
4、发行日	2016 年 6 月 7 日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2021 年 6 月 13 日
7、到期日	2023 年 6 月 13 日
8、债券余额	50 亿元
9、截至报告期末的票面利率（%）	3.49
10、还本付息方式	本期债券采用单利按年计息，不计复利。每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付
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	发行人于 2020 年 6 月 13 日按时付息。本期债券尚未到兑付日
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	尚未执行
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	尚未执行
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	尚未执行
17、报告期内可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	无
18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	无

1、债券代码	155248
2、债券简称	19 华润 01
3、债券名称	华润电力投资有限公司公开发行 2019 年公司债券(第一期)
4、发行日	2019 年 3 月 15 日
5、是否设置回售条款	无
6、最近回售日	不适用
7、到期日	2022 年 3 月 18 日

8、债券余额	30 亿元
9、截至报告期末的票面利率 (%)	3.65
10、还本付息方式	本期债券采用单利按年计息，不计复利。每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付
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	发行人于 2020 年 3 月 18 日按时付息。本期债券尚未到兑付日
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	无
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	无
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	无
17、报告期内可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	无
18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	无

1、债券代码	155511
2、债券简称	19 华润 02
3、债券名称	华润电力投资有限公司公开发行 2019 年公司债券(第二期)
4、发行日	2019 年 8 月 15 日
5、是否设置回售条款	无
6、最近回售日	不适用
7、到期日	2022 年 8 月 16 日
8、债券余额	18 亿元
9、截至报告期末的票面利率 (%)	3.40
10、还本付息方式	本期债券采用单利按年计息，不计复利。每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付
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	发行人于 2020 年 8 月 16 日按时付息。本期债券尚未到兑付日
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	无
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	无
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	无

17、报告期内可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	无
18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	无

1、债券代码	149243
2、债券简称	20 华润 01
3、债券名称	华润电力投资有限公司 2020 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）
4、发行日	2020 年 9 月 18 日
5、是否设置回售条款	无
6、最近回售日	不适用
7、到期日	2023 年 9 月 21 日
8、债券余额	20 亿元
9、截至报告期末的票面利率（%）	3.19
10、还本付息方式	本期债券采用单利按年计息，不计复利。每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付
11、上市或转让的交易场所	深圳证券交易所
12、投资者适当性安排	面向专业投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	本期债券尚未到付息日和兑付日
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	无
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	无
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	无
17、报告期内可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	无
18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	无

1、债券代码	149270
2、债券简称	20 华润 Y1
3、债券名称	华润电力投资有限公司 2020 年面向专业投资者公开发行永续期公司债券（第一期）
4、发行日	2020 年 10 月 21 日
5、是否设置回售条款	无
6、最近回售日	不适用
7、到期日	不适用

8、债券余额	25 亿元
9、截至报告期末的票面利率 (%)	3.99
10、还本付息方式	本期债券本息支付将按照证券登记机构的有关规定统计债券持有人名单，本息支付方式及其他具体安排按照证券登记机构的相关规定办理
11、上市或转让的交易场所	深圳证券交易所
12、投资者适当性安排	面向专业投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	本期债券尚未到付息日
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	无
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	无
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	无
17、报告期内可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	无
18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	无

1、债券代码	149327
2、债券简称	20 华润 Y2
3、债券名称	华润电力投资有限公司 2020 年面向专业投资者公开发行可续期公司债券（第二期）
4、发行日	2020 年 12 月 11 日
5、是否设置回售条款	无
6、最近回售日	不适用
7、到期日	不适用
8、债券余额	20 亿元
9、截至报告期末的票面利率 (%)	3.99
10、还本付息方式	本期债券本息支付将按照证券登记机构的有关规定统计债券持有人名单，本息支付方式及其他具体安排按照证券登记机构的相关规定办理
11、上市或转让的交易场所	深圳证券交易所
12、投资者适当性安排	面向专业投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	本期债券尚未到付息日
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	无
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	无
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	无

17、报告期内可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	无
18、报告期内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：136401

债券简称	16 华润 01
募集资金专项账户运作情况	募集资金专项账户运作规范；公司本次使用募集资金置换银行贷款 20 亿元，30 亿元用于补充流动资金。
募集资金总额	50
募集资金期末余额	50
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	截至 2020 年 12 月 31 日，16 华润 01 募集资金专项账户余额为 0 万元；本期债券募集资金的使用与募集说明书的相关承诺一致；公司资金支出严格按照公司资金管理制度履行资金使用审批手续，募集资金均需通过公司各级财务审核人员审核后方可使用。
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	否
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：155248

债券简称	19 华润 01
募集资金专项账户运作情况	募集资金专项账户运作规范；使用募集资金偿还银行借款 14 亿元，7 亿元用于偿还中期票据到期兑付资金，9 亿元用于补充营运资金。
募集资金总额	30
募集资金期末余额	30
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	截至 2020 年 12 月 31 日，19 华润 01 募集资金专项账户余额为 0 万元，本期债券募集资金的使用与募集说明书的约定一致；公司资金支出严格按照公司资金管理制度履行资金使用审批手续，募集资金均需通过公司各级财务审核人员审核后方可使用。
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	否
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：155511

债券简称	19 华润 02
募集资金专项账户运作情况	募集资金专项账户运作规范；使用募集资金偿还银行借

	款 15.4 亿元，2.6 亿元用于补充营运资金。
募集资金总额	18
募集资金期末余额	18
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	截至 2020 年 12 月 31 日，19 华润 02 募集资金专项账户余额为 0 万元，本期债券募集资金的使用与募集说明书的约定一致；公司资金支出严格按照公司资金管理制度履行资金使用审批手续，募集资金均需通过公司各级财务审核人员审核后方可使用。
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	否
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：149234

债券简称	20 华润 01
募集资金专项账户运作情况	募集资金专项账户运作规范；使用募集资金偿还银行借款 12.865 亿元，7.135 亿元用于补充营运资金。
募集资金总额	20
募集资金期末余额	20
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	截至 2020 年 12 月 31 日，20 华润 01 募集资金专项账户余额为 0 万元，本期债券募集资金的使用与募集说明书的约定一致；公司资金支出严格按照公司资金管理制度履行资金使用审批手续，募集资金均需通过公司各级财务审核人员审核后方可使用。
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	否
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：149270

债券简称	20 华润 Y1
募集资金专项账户运作情况	募集资金专项账户运作规范；使用募集资金 25 亿元补充营运资金。
募集资金总额	25
募集资金期末余额	25
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	截至 2020 年 12 月 31 日，20 华润 Y1 募集资金专项账户余额为 0 万元，本期债券募集资金的使用与募集说明书的约定一致；公司资金支出严格按照公司资金管理制度履行资金使用审批手续，募集资金均需通过公司各级财务审核人员审核后方可使用。
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	否
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：149327

债券简称	20 华润 Y2
------	----------

募集资金专项账户运作情况	募集资金专项账户运作规范；使用募集资金偿还银行借款 20 亿。
募集资金总额	20
募集资金期末余额	20
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	截至 2020 年 12 月 31 日，20 华润 Y2 募集资金专项账户余额为 0 万元，本期债券募集资金的使用与募集说明书的约定一致；公司资金支出严格按照公司资金管理制度履行资金使用审批手续，募集资金均需通过公司各级财务审核人员审核后方可使用。
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	否
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	136401
债券简称	16 华润 01
评级机构	中诚信国际信用评级有限责任公司
评级报告出具时间	2020 年 6 月 24 日
评级结果披露地点	http://www.sse.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	债券安全性极强，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）	无

债券代码	155248
债券简称	19 华润 01
评级机构	中诚信国际信用评级有限责任公司
评级报告出具时间	2020 年 6 月 24 日
评级结果披露地点	http://www.sse.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	债券安全性极强，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）	无

债券代码	155511
债券简称	19 华润 02
评级机构	中诚信国际信用评级有限责任公司
评级报告出具时间	2020 年 6 月 24 日
评级结果披露地点	http://www.sse.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	债券安全性极强，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）	无

债券代码	149234
债券简称	20 华润 01
评级机构	中诚信国际信用评级有限责任公司
评级报告出具时间	2020 年 8 月 17 日
评级结果披露地点	http://www.szse.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	债券安全性极强，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）	无

债券代码	149270
债券简称	20 华润 Y1
评级机构	中诚信国际信用评级有限责任公司
评级报告出具时间	2020 年 10 月 14 日
评级结果披露地点	http://www.szse.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	债券安全性极强，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）	无

债券代码	149270
债券简称	20 华润 Y2
评级机构	中诚信国际信用评级有限责任公司
评级报告出具时间	2020年12月14日
评级结果披露地点	http://www.szse.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	债券安全性极强，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）	无

（二） 主体评级差异

适用 不适用

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

（一）报告期内，16 华润 01、19 华润 01 和 19 华润 02 增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施未发生变更

（二）增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的执行情况、变化情况

1、增信机制

16 华润 01、19 华润 01、19 华润 02、20 华润 01、20 华润 Y1 和 20 华润 Y2 未设置保证担保、未设置抵押或质押担保、也未设置其他方式增信。

2、偿债计划或其他偿债保障

（1）16 华润 01：

本期债券的起息日为 2016 年 6 月 13 日，债券利息将于起息日之后在存续期内每年支付一次，2017 年至 2023 年间每年的 6 月 13 日为本期债券上一计息年度的付息日（遇法定节假日或休息日顺延）。若发行人行使赎回选择权，则本期债券的付息日为 2017 年至 2021 年每年的 6 月 13 日；若投资者行使回售选择权，则其回售部分债券的付息日为 2017 年至 2021 年每年的 6 月 13 日。

本期债券的兑付日为 2023 年 6 月 13 日；若发行人行使赎回选择权，则本期债券的兑付日为 2021 年 6 月 13 日；若投资者行使回售选择权，则其回售部分债券的兑付日为 2021 年 6 月 13 日。

本期债券本金及利息的支付将通过证券登记机构和有关机构办理。支付的具体事项将按照有关规定，由公司在中国证监会指定媒体上发布的公告中加以说明。

偿债计划或其他偿债保障与募集说明书的相关承诺一致。

（2）19 华润 01

本期债券的起息日为 2019 年 3 月 18 日，债券利息将于起息日之后在存续期内每年支付一次，2019 年至 2022 年间每年的 3 月 18 日为本期债券上一计息年度的付息日（遇法定节假日或休息日顺延）。

本期债券的兑付日为 2022 年 3 月 18 日。本期债券本金及利息的支付将通过证券登记机构和有关机构办理。支付的具体事项将按照有关规定，由公司在中国证监会指定媒体上发布的公告中加以说明。

偿债计划或其他偿债保障与募集说明书的相关承诺一致。

（3）19 华润 02

本期债券的起息日为 2019 年 8 月 16 日，债券利息将于起息日之后在存续期内每年支付一次，2019 年至 2022 年间每年的 8 月 16 日为本期债券上一计息年度的付息日（遇法定节假日或休息日顺延）。

本期债券的兑付日为 2022 年 8 月 16 日。本期债券本金及利息的支付将通过证券登记机构和有关机构办理。支付的具体事项将按照有关规定，由公司在中国证监会指定媒体上发布的公告中加以说明。

偿债计划或其他偿债保障与募集说明书的相关承诺一致。

（4）20 华润 01

本期债券的起息日为 2020 年 9 月 21 日，付息日为 2021 年至 2023 年每年的 9 月 21 日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个交易日，顺延期间付息款项不另计利

息)。

本期债券兑付日为 2023 年 9 月 21 日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个交易日，顺延期间兑付款项不另计利息）。支付的具体事项将按照有关规定，由公司在证监会指定媒体上发布的公告中加以说明。

偿债计划或其他偿债保障与募集说明书的相关承诺一致。

（5）20 华润 Y1

本期债券起息日为 2020 年 10 月 22 日。在发行人不行使递延支付利息权的情况下，每年付息一次。在发行人不行使递延支付利息权的情况下，2021 年至 2022 年每年的 10 月 22 日为上一个计息年度的付息日（如遇法定及政府指定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个交易日；顺延期间付息款项不另计利息）。在发行人行使递延支付利息权的情况下，付息日以发行人公告的《递延支付利息公告》为准（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个交易日；递延支付的金额将按照当期执行利率计算复息）。

若在本期债券的某一续期选择权行权年度，发行人选择全额兑付本期债券，则该计息年度的付息日即为本期债券的兑付日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个交易日；顺延期间兑付款项不另计利息）。

偿债计划或其他偿债保障与募集说明书的相关承诺一致。

（6）20 华润 Y2

本期债券起息日为 2020 年 12 月 14 日。在发行人不行使递延支付利息权的情况下，每年付息一次。在发行人不行使递延支付利息权的情况下，2021 年至 2022 年每年的 12 月 14 日为上一个计息年度的付息日（如遇法定及政府指定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个交易日；顺延期间付息款项不另计利息）。在发行人行使递延支付利息权的情况下，付息日以发行人公告的《递延支付利息公告》为准（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个交易日；递延支付的金额将按照当期执行利率计算复息）。

若在本期债券的某一续期选择权行权年度，发行人选择全额兑付本期债券，则该计息年度的付息日即为本期债券的兑付日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个交易日；顺延期间兑付款项不另计利息）。

偿债计划或其他偿债保障与募集说明书的相关承诺一致。

3、专项偿债账户设置情况

截至 2020 年 12 月 31 日，16 华润 01 募集资金 50 亿元、19 华润 01 募集资金 30 亿元、19 华润 02 募集资金 18 亿元、20 华润 01 募集资金 20 亿元、20 华润 Y1 募集资金 25 亿元、

20 华润 Y2 募集资金 20 亿元均已提取，与募集说明书的相关承诺一致。

五、报告期内持有人会议召开情况

报告期内，公司债券无债券持有人会议召开事项。

六、受托管理人履职情况

公司债券存续期内，16 华润 01、19 华润 01、19 华润 02、20 华润 01、20 华润 Y1 和 20 华润 Y2 债券受托管理人中信证券股份有限公司严格按照《债券受托管理协议》中的约定，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。受托管理人在履行职责时未存在利益冲突情形。

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

华润电力是由华润电力控股于2006年10月9日独资设立的台港澳法人独资企业，是一家投资、建设、经营和管理华润电力控股有限公司在中国境内的主要大型发电企业及相关资产的投资性公司，公司经营范围为：1、在国家允许外商投资的领域依法进行投资。2、受其所投资企业的书面委托（经董事会一致通过），向其所投资企业提供下列服务：（1）协助或代理其所投资企业从国内外采购该企业自用的机器设备、办公设备和生产需的原材料、元器件、零部件和在国内外销售其所投资企业生产的产品，并提供售后服务；（2）在外汇管理部门的同意和监督下，在其所投资企业之间平衡外汇；（3）为其所投资企业提供产品生产、销售和市场开发过程中的技术支持、员工培训、企业内部人事管理等服务；（4）协助其所投资企业寻求贷款及提供担保。3、在中国境内设立科研开发中心或部门，从事新产品及高新技术的研究开发，转让其研究开发成果，并提供相应的技术服务。4、为其投资者提供咨询服务，为关联公司提供与其投资有关的市场信息、投资政策等咨询服务。5、承担其母公司和关联公司的服务外包业务。6、经中国银行业监督管理委员会批准，向所投资设立的企业提供财务支持。7、通过佣金代理（拍卖除外）、批发方式在国内销售其进口及在国内采购的商品。

华润电力由华润电力控股100%持股。华润电力控股是一家投资、建设、经营和管理在中国境内的主要大型发电企业及相关资产的投资性公司，是中国效率最高、效益最好的综合能源公司之一。公司聚焦绿色能源发展，大幅提升清洁能源占比，高质量发展火电，优化煤炭资产，积极进入售电领域。业务涉及火电、风电、光伏、水电、煤炭、分布式能源等领域。目前，华润电力业务分布在江苏、河南等十几个省、自治区、直辖市。

各项主要收入及成本情况如下表（单位：亿元人民币）：

各项主要收入/成本	2020年度			2019年度		
	收入	成本	收入占比	收入	成本	收入占比
电力业务	284.00	222.92	76.02%	276.91	221.81	73.75%
煤炭业务	53.05	52.14	14.20%	63.54	62.74	16.92%
热力业务	32.58	29.15	8.72%	29.84	26.19	7.95%
-综合能源服务	3.57	1.73	0.96%	0.48	0.00	0.13%
其他业务	0.41	0.00	0.11%	4.71	1.48	1.25%
合计	373.61	305.94	100.00%	375.48	312.22	100.00%

（二）公司未来展望

公司致力于成为一家卓越的、可持续发展的国际化能源企业。为了实现该目标，公司将贯彻国家能源发展战略，以市场价值为导向，坚持创新变革和绿色发展，持续提升企业竞争力。

1、深化精益管理、履行社会责任，提高运营管理水平

以精益管理为抓手，实施精益改善项目，推动精益人才培养，通过开发、建设、运营全方位的系统成本控制，实现综合效益最大化。继续深化标杆工厂建设，推广成功经验，进一步提升基层单位运营管理水平；积极履行社会责任，强化技术管理、推进节能环保改造，全面推广煤电超低排放，持续降低机组能耗水平和污染物排放，实现低碳绿色发展。

2、布局售电业务、建设专业智库，强化创新发展能力

面对电力体制改革，积极应对，发挥集团多元化经营协同优势，布局终端售电业务。加快建立专业的售电组织架构和高效、灵活的销售体系，培养售电领域的市场预测和营销能力，对市场变化特别是客户需求做出及时响应；深入开展行业研究和技术创新，建立专职机构或与相关方合作研究，重点聚焦政策研究、行业研判、技术跟踪及应用推广，使之成为企业“智库”。

3、提高综合能源服务能力，探索新商业模式

顺应中国电力体制改革和市场化趋势，不断提高售电和综合能源服务能力，优化客户结构，深度分析客户需求。围绕能效管理、智慧园区等场景，培育、研发获取核心技术和能力，探索新商业模式，培育新的盈利增长点，培育转型创新动能。

4、夯实财务管理、增强风险管控，加强总部创值能力

继续深化华润集团价值型财务管理体系，重点推动价值管理在区域公司进一步深化落地。深入业务前端，逐步实现财务职能业务化，支持公司战略实施和业务发展。充分利用华润集团和公司在境内外资本市场的良好形象和畅通的融资渠道，利用多种方式筹集资金，降低公司融资成本，实现资金来源多元化；加强审计监督、完善内控体系，开展法律风险评估和防范，加强全面风险管理，把控投资和运营风险，规范公司治理，保障合法合规。

二、投资状况

（一） 报告期内新增投资金额超过上年末净资产 20%的重大股权投资

适用 不适用

（二） 报告期内新增投资金额超过上年末净资产 20%的重大非股权投资

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：

华润电力具有独立的企业法人资格，公司与控股股东华润电力控股具有清晰的股权关系及资产权属边界。作为依法成立的有限公司，华润电力自主经营、自负盈亏，能够自主做出业务经营、财务投资、战略规划等决策。

（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

单位：亿元 币种：人民币

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。发行人受母公司华润电力控股有限公司委托，统一对其境内下属公司资金进行集中管理，包括资金归集、划付和资金拆借。

2. 报告期末非经营性往来占款和资金拆借合计：388.62，占合并口径净资产的比例（%）：70.60，是否超过合并口径净资产的10%：是 否

占款/拆借方名称	与发行人存在何种关联关系（如有）	占款金额	是否占用募集资金	形成原因	回款安排
华润电力(锡林郭勒)煤业有限公司	与发行人为同系附属公司或合营联营公司	27.15	否	公司的非经营性往来款主要为关联方借款	由相关公司根据贷款到期时间按时还本付息
华润电力工程服务有限公司	同上	33.00	否	同上	同上
华润电力(江苏)投资有限公司	同上	2.79	否	同上	同上
华润电力风能(汕头潮南)有限公司	同上	0.60	否	同上	同上

占款/拆借方名称	与发行人存在何种关联关系（如有）	占款金额	是否占用募集资金	形成原因	回款安排
华润电力风能(承德围场)有限公司	同上	0.98	否	同上	同上
云南华润电力(西双版纳)有限公司	同上	3.45	否	同上	同上
华润电力风能内蒙古巴音锡勒有限公司	同上	4.29	否	同上	同上
华润电力(涟源)有限公司	同上	3.00	否	同上	同上
华润天能徐州煤电有限公司	同上	0.37	否	同上	同上
贵州天润矿业有限公司	同上	14.67	否	同上	同上
江苏南热发电有限责任公司	同上	1.70	否	同上	同上
华润电力风能(瓜州)有限公司	同上	2.21	否	同上	同上
华润电力风能(威海)有限公司	同上	0.58	否	同上	同上
华润电力风能(蓬莱大柳行)有限公司	同上	1.06	否	同上	同上
华润电力风能(阜新)有限公司	同上	1.01	否	同上	同上
华润电力风能(阳江)有限公司	同上	1.53	否	同上	同上
华润电力焦作有限公司	同上	8.02	否	同上	同上
华润电力风能(建平)有限公司	同上	0.49	否	同上	同上
华润电力风能(蓬莱大辛店)有限公司	同上	0.88	否	同上	同上
华润电力风能(海阳)有限公司	同上	2.82	否	同上	同上
华润电力风能(威海环翠)有限公司	同上	0.47	否	同上	同上
华润电力风能(莒县)有限公司	同上	0.45	否	同上	同上
华润电力风能(五莲)有限公司	同上	0.71	否	同上	同上
华润新能源(锦州)有限公司	同上	0.76	否	同上	同上
华润电力风能(青岛)有限公司	同上	0.73	否	同上	同上
华润电力风能(佳木斯)有限公司	同上	0.99	否	同上	同上
华润电力风能(满洲里)有限公司	同上	1.02	否	同上	同上
华润新能源投资有限公司	同上	79.50	否	同上	同上

占款/拆借方名称	与发行人存在何种关联关系（如有）	占款金额	是否占用募集资金	形成原因	回款安排
华润新能源(青岛)风能有限公司	同上	0.64	否	同上	同上
华润新能源(信宜)风能有限公司	同上	1.30	否	同上	同上
华润新能源(富锦)风能有限公司	同上	0.20	否	同上	同上
华润新能源(陆丰)风能有限公司	同上	2.00	否	同上	同上
华润新能源(临武)风能有限公司	同上	1.58	否	同上	同上
华润新能源(连州)风能有限公司	同上	6.41	否	同上	同上
华润新能源(北票)风能有限公司	同上	1.01	否	同上	同上
华润新能源(大同阳高)风能有限公司	同上	2.75	否	同上	同上
华润新能源(大同广灵)风能有限公司	同上	1.66	否	同上	同上
华润新能源(大同)风能有限公司	同上	0.82	否	同上	同上
华润新能源(满洲里)风能有限公司	同上	2.57	否	同上	同上
华润新能源(泌阳)风能有限公司	同上	5.97	否	同上	同上
华润新能源(莒县)风能有限公司	同上	0.84	否	同上	同上
华润新能源(五莲)风能有限公司	同上	0.74	否	同上	同上
涟源华润煤业有限公司	同上	2.52	否	同上	同上
湖南华润煤业有限公司	同上	6.74	否	同上	同上
华润电力惠来项目筹建处	同上	0.08	否	同上	同上
华润电力燃料(中国)有限公司(国内公司)	同上	1.20	否	同上	同上
华润新能源(乌兰察布红牧)风能有限公司	同上	3.04	否	同上	同上
华润新能源(随州)风能有限公司	同上	0.90	否	同上	同上
华润新能源(随州凤鸣)风能有限公司	同上	1.23	否	同上	同上
华润新能源(阳江)风能有限公司	同上	1.12	否	同上	同上
华润新能源(日照)风能有限公司	同上	0.94	否	同上	同上
华润新能源(东营)有限公司	同上	0.30	否	同上	同上

占款/拆借方名称	与发行人存在何种关联关系（如有）	占款金额	是否占用募集资金	形成原因	回款安排
华润新能源风能(济宁)有限公司	同上	0.64	否	同上	同上
重庆能源(贵州)煤电有限公司	同上	0.54	否	同上	同上
华润新能源(随县天河)风能有限公司	同上	9.27	否	同上	同上
沈阳华润热力有限公司	同上	0.15	否	同上	同上
华润新能源(阜新)风能有限公司	同上	0.91	否	同上	同上
华润新能源风能(邹城)有限公司	同上	0.20	否	同上	同上
华润新能源(锦屏)风能有限责任公司	同上	0.87	否	同上	同上
华润新能源(木兰围场)风能有限公司	同上	4.83	否	同上	同上
华润新能源(黎平)风能有限责任公司	同上	6.22	否	同上	同上
华润新能源(剑河)风能有限责任公司	同上	3.41	否	同上	同上
华润新能源(临汾)风能有限公司	同上	1.27	否	同上	同上
华润新能源(忻州)风能有限公司	同上	0.63	否	同上	同上
福建惠安泉惠发电有限责任公司	同上	0.70	否	同上	同上
华润风电(枣阳)有限公司	同上	0.65	否	同上	同上
华润风电(德安)有限公司	同上	0.10	否	同上	同上
华润风电(宣城)有限公司	同上	3.24	否	同上	同上
华润风电(广水)有限公司	同上	0.85	否	同上	同上
华润风电(海原)有限公司	同上	8.92	否	同上	同上
华润新能源(环县)风能有限公司	同上	1.46	否	同上	同上
华润风电(徐闻)有限公司	同上	0.55	否	同上	同上
华润新能源光伏发电(昭通)有限公司	同上	0.40	否	同上	同上
华润新能源光伏发电(泰来)有限公司	同上	0.27	否	同上	同上
华润新能源(新荣)有限公司	同上	3.58	否	同上	同上
华润新能源光伏发电(同上	0.69	否	同上	同上

占款/拆借方名称	与发行人存在何种关联关系（如有）	占款金额	是否占用募集资金	形成原因	回款安排
德令哈)有限公司					
华润风电(瑞昌)有限公司	同上	0.36	否	同上	同上
华润风电(新丰)有限公司	同上	0.50	否	同上	同上
华润新能源光伏发电(弥渡)有限公司	同上	1.07	否	同上	同上
华润新能源(宝鸡)有限公司	同上	0.03	否	同上	同上
华润风电(龙川)有限公司	同上	0.12	否	同上	同上
华润风电(舞钢)有限公司	同上	1.20	否	同上	同上
华润新能源光伏发电(江孜)有限公司	同上	0.05	否	同上	同上
华润新能源(确山)有限公司	同上	2.07	否	同上	同上
华润风电(费县)有限公司	同上	0.07	否	同上	同上
华润新能源(农安)有限公司	同上	1.87	否	同上	同上
华润风电(淄博)有限公司	同上	0.32	否	同上	同上
华润新能源(明光)风能有限公司	同上	0.43	否	同上	同上
华润风电(赣州南康)有限公司	同上	0.72	否	同上	同上
华润风电(闽清)有限公司	同上	0.08	否	同上	同上
华润电力(广西)销售有限公司	同上	1.45	否	同上	同上
华润新能源(延安)有限公司	同上	3.16	否	同上	同上
华润新能源(中阳)有限公司	同上	3.49	否	同上	同上
华润电力(宿迁)有限公司	同上	0.66	否	同上	同上
华润新能源(古县)有限公司	同上	0.08	否	同上	同上
润电风能(青岛)有限公司	同上	1.20	否	同上	同上
华润新能源(安达)有限公司	同上	2.97	否	同上	同上
润电新能源(英德)有限公司	同上	0.37	否	同上	同上
润电风能(佛冈)有限公	同上	1.64	否	同上	同上

占款/拆借方名称	与发行人存在何种关联关系（如有）	占款金额	是否占用募集资金	形成原因	回款安排
司					
华润电力技术研究院有限公司	同上	1.25	否	同上	同上
华润新能源(内黄)有限公司	同上	0.50	否	同上	同上
润电风能(偃师)有限公司	同上	1.15	否	同上	同上
润电新能源(淮北)有限公司	同上	0.04	否	同上	同上
广西润电风能(北流)有限公司	同上	0.75	否	同上	同上
润电新能源(贺州)有限公司	同上	0.19	否	同上	同上
华润风电(雷州)有限公司	同上	1.35	否	同上	同上
华润新能源(叶县)有限公司	同上	2.98	否	同上	同上
鲁山润电风能有限公司	同上	1.39	否	同上	同上
华润风电(大柴旦)有限公司	同上	0.32	否	同上	同上
华润新能源(唐河)有限公司	同上	1.56	否	同上	同上
华润新能源(驻马店)有限公司	同上	0.88	否	同上	同上
华润电力(霍山)有限公司	同上	0.83	否	同上	同上
华润风电(凤阳)有限公司	同上	1.13	否	同上	同上
华润风电(玉林)有限公司	同上	2.82	否	同上	同上
华润风电(长汀)有限公司	同上	0.55	否	同上	同上
华润新能源(太原)有限公司	同上	2.03	否	同上	同上
华润新能源(正镶白旗)有限公司	同上	2.00	否	同上	同上
华润风电(滑县)有限公司	同上	1.61	否	同上	同上
华润风电(潼关)有限公司	同上	0.59	否	同上	同上
华润风电(共和)有限公司	同上	1.39	否	同上	同上
华润风电(凯里)有限公司	同上	1.22	否	同上	同上
华润新能源(淮安)有限公司	同上	1.03	否	同上	同上

占款/拆借方名称	与发行人存在何种关联关系（如有）	占款金额	是否占用募集资金	形成原因	回款安排
华润新能源(邳州)有限公司	同上	0.45	否	同上	同上
华润风电(安阳)有限公司	同上	0.30	否	同上	同上
隆安超润生物质开发有限公司	同上	0.12	否	同上	同上
哈尔滨依兰德润生物质开发有限公司	同上	0.13	否	同上	同上
黑龙江省红兴隆农垦德润生物质开发有限公司	同上	0.20	否	同上	同上
华润新能源(高邮)有限公司	同上	2.26	否	同上	同上
华润电力新能源(邯郸)有限公司	同上	1.45	否	同上	同上
华润风电(定南)有限公司	同上	1.82	否	同上	同上
华润风电(峡江)有限公司	同上	0.80	否	同上	同上
华润风电(钟祥)有限公司	同上	0.35	否	同上	同上
华润新能源(锡林浩特)有限公司	同上	1.00	否	同上	同上
华润新能源(太仆寺旗)有限公司	同上	1.48	否	同上	同上
华润新能源(阜城)有限公司	同上	0.75	否	同上	同上
华润电力新能源(临漳)有限公司	同上	0.75	否	同上	同上
华润风电(封丘)有限公司	同上	1.51	否	同上	同上
德润(五常)生物质开发有限公司	同上	0.06	否	同上	同上
华润风电(商丘)有限公司	同上	0.93	否	同上	同上
华润新能源(菏泽)有限公司	同上	2.61	否	同上	同上
华润风电(临沂)有限公司	同上	1.18	否	同上	同上
华润新能源(德州)有限公司	同上	3.61	否	同上	同上
华润风电(重庆)有限公司	同上	1.25	否	同上	同上
华润风电(定边)有限公司	同上	1.66	否	同上	同上
华润风电(漯河)有限公司	同上	1.24	否	同上	同上

占款/拆借方名称	与发行人存在何种关联关系（如有）	占款金额	是否占用募集资金	形成原因	回款安排
华润风电(沙洋)有限公司	同上	2.60	否	同上	同上
华润风电(濉溪)有限公司	同上	0.92	否	同上	同上
华润风电(周口)有限公司	同上	0.45	否	同上	同上
华润新能源(睢宁)有限公司	同上	1.20	否	同上	同上
华润风电(虞城)有限公司	同上	1.32	否	同上	同上
华润新能源(龙门)有限公司	同上	2.11	否	同上	同上
华润新能源(临颍)有限公司	同上	2.29	否	同上	同上
华润新能源(福州)有限公司	同上	0.15	否	同上	同上
华润新能源(珠海)有限公司	同上	0.16	否	同上	同上
华润风电(定远)有限公司	同上	0.93	否	同上	同上
华润风电(新县)有限公司	同上	0.90	否	同上	同上
华润风电(新野)有限公司	同上	1.20	否	同上	同上
华润新能源(五寨)有限公司	同上	1.50	否	同上	同上
华润新能源(杭锦旗)有限公司	同上	0.09	否	同上	同上
华润新能源(长治)有限公司	同上	0.15	否	同上	同上
华润风电(南宁)有限公司	同上	0.46	否	同上	同上
华润新能源(中宁县)有限公司	同上	2.70	否	同上	同上
合计	—	388.62	—	—	—

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

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	1,144.16	1,055.64	8.39%	-
2	总负债	593.69	590.16	0.60%	-
3	净资产	550.47	465.48	18.26%	-
4	归属母公司股东的净资产	508.08	426.67	19.08%	-
5	资产负债率(%)	51.89	55.91	-7.19%	-
6	扣除商誉及无形资产后的 资产负债率(%)	52.74	56.96	-7.41%	-
7	流动比率	1.33	1.37	-2.92%	-
8	速动比率	1.29	1.32	-2.27%	-
9	期末现金及现金等价物余 额	23.15	31.07	-25.49%	-

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	397.05	397.01	0.01%	-
2	营业成本	314.14	314.40	-0.08%	-
3	利润总额	54.89	44.16	24.30%	-
4	净利润	42.22	31.55	33.82%	上年同期由于天中煤业、广州珠江热电以及兴宁计提了在建工程及无形资产减值损失约6.3亿元,本年没有计提大额资产减值损失
5	扣除非经常性损益后净利 润	43.15	31.67	36.24%	上年同期由于天中煤业、广州珠江热电以及兴宁计提了在建工程及无形资产减值损失约6.3亿元,本年没有计提大额资产减值损失

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
6	归属母公司股东的净利润	38.97	30.53	27.64%	-
7	息税折旧摊销前利润 (EBITDA)	109.89	93.97	16.94%	-
8	经营活动产生的现金流净额	75.84	92.00	-17.57%	-
9	投资活动产生的现金流净额	-121.51	-104.87	15.87%	-
10	筹资活动产生的现金流净额	37.76	5.25	619.24%	主要由于上年有50亿元债券本金到期偿还, 本年仅约23亿元到期
11	应收账款周转率	9.25	11.94	-22.53%	-
12	存货周转率	17.66	16.68	5.88%	-
13	EBITDA 全部债务比	0.36	0.32	12.50%	-
14	利息保障倍数	4.84	3.58	35.20%	主要由于本年度公司电量上升, 经营利润增长
15	现金利息保障倍数	7.61	7.86	-3.18%	-
16	EBITDA 利息倍数	7.84	5.91	32.66%	主要由于本年度公司电量上升, 经营利润增长
17	贷款偿还率 (%)	100.00%	100.00%	-	-
18	利息偿付率 (%)	100.00%	100.00%	-	-

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:

1: EBITDA=息税前利润 (EBIT) + 折旧费用+摊销费用

2: 全部债务=长期债务+短期债务;

短期债务=短期借款+一年内到期的长期借款+一年内到期的应付债券+应付短期融资款;

长期债务=长期借款+应付债券;

3: EBITDA=利润总额+计入财务费用的利息支出+折旧+无形资产摊销+长期待摊费用摊销;

4: EBITDA 全部债务比=EBITDA/全部债务;

5: EBITDA 利息保障倍数=EBITDA/ (资本化的利息支出+计入财务费用的利息支出);

6: 利息保障倍数= (利润总额+计入财务费用的利息支出) / (计入财务费用的利息支出+资本化利息支出);

7: 现金利息保障倍数= (经营活动产生的现金流量净额+现金利息支出+所得税付现) / 现金利息支出。

8: 债务资本比率=全部债务/（全部债务+所有者权益）

（二） 主要会计数据和财务指标的变动原因

详见上表

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	24.14	32.91	-26.65%	-
应收票据	6.05	2.88	110.07%	主要由于本年发电量增长，以票据支付的电费增长，同时本年末办理应收票据贴现比例低于上年
应收账款	44.99	31.96	40.77%	主要由于发电量增长，应收电费余额上升
预付账款	4.89	3.61	35.46%	主要由于年末煤价上涨，采购煤炭的预付燃料款增加
其他应收款	383.20	371.66	3.10%	-
存货	16.63	18.95	-12.24%	-
一年内到期的非流动资产	19.01	15.00	26.73%	-
其他流动资产	10.71	9.38	14.18%	-
长期应收款	86.66	9.05	857.57%	本年新增资金池内部长期贷款
长期股权投资	47.82	44.55	7.34%	-
其他权益工具投资	6.07	6.46	-6.04%	-
固定资产	425.62	399.82	6.45%	-
在建工程	33.23	74.17	-55.20%	主要因电力曹妃甸和沧州运东公司本年在建工程完工转固
无形资产	18.54	19.47	-4.78%	-
递延所得税资产	4.05	3.62	11.88%	-
其他非流动资产	11.12	11.76	-5.44%	-

2.主要资产变动的的原因

详见上表。

（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

受限资产账面价值总额：1.69 亿元

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）
土地保证金	0.70	-	湖南省郴州市财政局	本公司为取得湖南省郴州市财政局无息借款约 1.1 亿元，借款年限 50 年，用土地使用权作为的抵押物
其他货币资金	0.99	-	不适用	本公司向银行申请开具银行承兑汇票及保函所存入的保证金存款
合计	1.69	-	-	-

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	43.48	32.76	32.72%	公司很多项目已转入运营状态，因此较多申请短期借款
应付票据	31.06	51.27	-39.42%	主要由于以票据支付固定资产采购款减少
应付账款	26.19	28.50	-8.11%	-
合同负债	9.98	8.64	15.51%	-
应付职工薪酬	9.67	6.57	47.18%	主要因年底补计提工资和奖金
应交税费	8.66	8.98	-3.56%	-
其他应付款	188.75	183.65	2.78%	-

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
一年内到期的非流动负债	64.96	34.54	88.07%	主要由于本年较多长期借款转为一年内到期
其他流动负债	0.29	0.24	20.83%	-
长期借款	129.21	127.12	1.64%	-
应付债券	68.00	98.00	-30.61%	主要由于有大额债券本年到期支付导致
长期应付款	0.17	0.04	325.00%	本年母公司计提锦州建安公司大集体安置费用，上年不存在此类情况
递延收益	4.07	4.11	-0.97%	-
递延所得税负债	2.04	1.99	2.51%	-
其他非流动负债	3.47	3.12	11.22%	-

2.主要负债变动的原因

详见上表

（二）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

（三）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

（四）上个报告期内逾期有息债务的进展情况

截至2020年12月31日，本公司无逾期有息债务。

（五）截至报告期末可对抗第三人的优先偿付负债情况

截至2020年12月31日，本公司无可对抗第三人的优先偿付负债。

（六）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
中国建设银行	195.03	33.15	161.87
中国银行	172.94	52.99	119.95
中国工商银行	78.37	38.15	40.23
中国农业银行	128.44	28.62	99.81
中国邮政储蓄银行	68.81	14.73	54.08
其他	237.48	57.20	180.28
合计	881.06	224.84	656.23

上年末银行授信总额度：921.41 亿元，本报告期末银行授信总额度 881.06 亿元，本报告期银行授信额度变化情况：-40.35 亿元

六、利润及其他损益来源情况

报告期非经常性损益总额：0.93 亿元

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

报告期末对外担保的余额：3.18 亿元

公司报告期对外担保的增减变动情况：0.64 亿元

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

原告/上诉人	被告/被上诉人	案由	标的额 (万元)	阶段	对公司经营 情况和偿债 能力的影响	临时公 告披露 日期
宝隆船务有限公司	广州华润热电有限公司	宝隆船务有限公司诉广州华润热电有限公司、查山、毛梦捷、李海波、蒋卿、中远海运船务代理有限公司海上财产损失责任纠纷	1,224.58	二审尚未开庭	对公司经营情况和偿债能力不存在重大不利影响	-
广州大优煤炭销售有限公司	湖南华润电力鲤鱼江有限公司、华润电力湖南有限公司、华润电力投资有限公司湖南分公司	湖南华润电力鲤鱼江有限公司、华润电力湖南有限公司、华润电力投资有限公司湖南分公司买卖合同纠纷	2,395.44	二审已判决，已进入执行程序，尚未执行。	对公司经营情况和偿债能力不存在重大不利影响	-
华润电力湖南有限公司、湖南华润电力鲤鱼江有限公司	广州大优煤炭销售有限公司	华润电力湖南有限公司、湖南华润电力鲤鱼江有限公司诉广州大优煤炭销售有限公司买卖合同纠纷	1,400.00	二审已判决，尚未执行。被告破产管理人提起破产抵销权诉请已被驳回，并已提起上诉。	对公司经营情况和偿债能力不存在重大不利影响	-
中国化学工程第九建设有限公司	华润电力（渤海新区）有限公司	中国化学工程第九建设有限公司诉华润电力（渤海新区）有限公司建设工程施工合同纠纷	1,200.00	一审已开庭两次，尚未判决	对公司经营情况和偿债能力不存在重大不利影响	-
华润电力（渤海新区）有限公司	南京乐洁新型材料有限公司	华润电力（渤海新区）有限公司与南京乐洁新型材料有限公司买卖合同纠纷仲裁案	10,942.40	仲裁已开庭，待裁决	对公司经营情况和偿债能力不存在重大不利影响	-
华润电力（唐山曹妃甸）有限公司	唐山市红星海联物资有限公司	华润电力（唐山曹妃甸）有限公司诉唐山市红星海联物资有限公司买卖合同纠纷诉讼案	1,425.64	发回重审后，重审一审，尚未开庭。	对公司经营情况和偿债能力不存在重大不利影响	-

原告/上诉人	被告/被上诉人	案由	标的额 (万元)	阶段	对公司经营 情况和偿债 能力的影响	临时公 告披露 日期
郑州海天电 力环保实业 有限公司	被告：登封市 人民政府、登 封市发展和改 革委员会； 第三人：华润 电力登封有限 公司	郑州海天电力环保实业 有限公司诉登封市人民 政府、登封市发展和改 革委员会不履行法定补 偿职责行政纠纷案	5,138.16	一审已开 庭，尚未 判决。	对公司经营 情况和偿债 能力不存在 重大不利影 响	-

除上述诉讼及仲裁情况外，截至 2020 年 12 月 31 日，本公司及合并范围内子公司不存在正在进行的标的额在人民币 1,000.00 万元以上的重大诉讼及仲裁。上述案件中本公司及其合并范围内子公司作为被告/被执行人被要求承担责任的案件不会对本公司的日常经营及财务状况产生重大不利影响。

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、其他重大事项的信息披露

报告期内无其他重大事项的信息披露。

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、发行人为非上市公司非公开发行可转换公司债券发行人

适用 不适用

三、发行人为一带一路/绿色/扶贫/纾困公司债券发行人

适用 不适用

四、发行人为永续期公司债券发行人

适用 不适用

单位：亿元 币种：人民币

债券代码	149270
债券简称	20 华润 Y1
债券余额	25.00
续期情况	尚未到行权日
利率跳升情况	不适用
利息递延情况	不适用
强制付息情况	不适用
是否仍计入权益及相关会计处理	是

债券代码	149327
债券简称	20 华润 Y2
债券余额	20.00
续期情况	尚未到行权日
利率跳升情况	不适用
利息递延情况	不适用
强制付息情况	不适用
是否仍计入权益及相关会计处理	是

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

无

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《华润电力投资有限公司公司债券年度报告（2020年）》
盖章页）



财务报表

附件一： 发行人财务报表

合并资产负债表 2020年12月31日

编制单位：华润电力投资有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	2020年12月31日	2019年12月31日
流动资产：		
货币资金	2,413,512,972.94	3,290,770,635.77
结算备付金	-	-
拆出资金	-	-
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	605,270,769.36	288,056,188.72
应收账款	4,499,412,629.49	3,195,672,648.64
应收款项融资	-	-
预付款项	489,345,075.32	360,925,132.64
应收保费	-	-
应收分保账款	-	-
应收分保合同准备金	-	-
其他应收款	38,320,298,671.40	37,165,519,129.83
其中：应收利息	-	-
应收股利	6,000,000.00	5,671,780.21
买入返售金融资产	-	-
存货	1,663,131,389.66	1,894,513,414.41
合同资产	-	-
持有待售资产	-	-
一年内到期的非流动资产	1,901,100,503.36	1,500,366,273.24
其他流动资产	1,071,144,820.53	937,593,736.31
流动资产合计	50,963,216,832.06	48,633,417,159.56
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	8,665,881,300.45	904,789,194.30
长期股权投资	4,781,873,743.06	4,455,305,547.87

其他权益工具投资	607,333,712.57	646,062,959.44
其他非流动金融资产	-	-
投资性房地产	-	-
固定资产	42,562,095,837.42	39,982,326,509.79
在建工程	3,322,804,295.68	7,416,981,713.16
生产性生物资产	-	-
油气资产	-	-
使用权资产	-	-
无形资产	1,853,946,339.75	1,947,166,619.46
开发支出	-	-
商誉	-	-
长期待摊费用	141,808,727.75	39,650,574.16
递延所得税资产	404,523,997.39	361,654,992.64
其他非流动资产	1,112,234,064.34	1,176,254,125.97
非流动资产合计	63,452,502,018.41	56,930,192,236.79
资产总计	114,415,718,850.47	105,563,609,396.35
流动负债：		
短期借款	4,348,158,833.78	3,276,242,099.07
向中央银行借款	-	-
拆入资金	-	-
交易性金融负债	-	-
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	-	-
衍生金融负债	-	-
应付票据	3,106,349,623.27	5,126,612,800.52
应付账款	2,618,781,770.40	2,849,768,115.24
预收款项	-	-
合同负债	997,619,470.48	864,016,302.08
卖出回购金融资产款	-	-
吸收存款及同业存放	-	-
代理买卖证券款	-	-
代理承销证券款	-	-
应付职工薪酬	967,078,197.28	657,458,162.16
应交税费	866,022,051.21	898,089,665.55
其他应付款	18,874,885,065.21	18,365,142,531.03
其中：应付利息	-	-
应付股利	5,035,347.45	5,035,347.45
应付手续费及佣金	-	-
应付分保账款	-	-
持有待售负债	-	-
一年内到期的非流动负债	6,496,468,369.39	3,454,240,580.35
其他流动负债	29,487,567.64	24,421,877.11

流动负债合计	38,304,850,948.66	35,515,992,133.11
非流动负债：		-
保险合同准备金	-	-
长期借款	12,921,050,072.34	12,711,597,848.28
应付债券	6,800,000,000.00	9,800,000,000.00
其中：优先股	-	-
永续债	-	-
租赁负债	-	-
长期应付款	17,440,143.27	3,500,000.00
长期应付职工薪酬	367,979,641.40	62,291,378.81
预计负债	-	-
递延收益	406,731,486.46	411,400,696.55
递延所得税负债	204,300,819.83	199,182,267.58
其他非流动负债	346,792,843.42	311,994,443.18
非流动负债合计	21,064,295,006.72	23,499,966,634.40
负债合计	59,369,145,955.38	59,015,958,767.51
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	15,800,000,000.00	15,800,000,000.00
其他权益工具	9,489,460,000.00	5,000,000,000.00
其中：优先股	-	-
永续债	9,489,460,000.00	5,000,000,000.00
资本公积	1,270,684,570.44	1,264,242,990.75
减：库存股	-	-
其他综合收益	171,043,460.60	212,403,347.59
专项储备	-	-
盈余公积	4,897,266,877.58	4,518,401,056.66
一般风险准备	-	-
未分配利润	19,179,580,155.76	15,871,759,866.86
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	50,808,035,064.38	42,666,807,261.86
少数股东权益	4,238,537,830.71	3,880,843,366.98
所有者权益（或股东权益）合计	55,046,572,895.09	46,547,650,628.84
负债和所有者权益（或股东权益）总计	114,415,718,850.47	105,563,609,396.35

法定代表人：唐勇 主管会计工作负责人：李军 会计机构负责人：李红

母公司资产负债表

2020年12月31日

编制单位：华润电力投资有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	2020年12月31日	2019年12月31日
流动资产：		

货币资金	2,013,377,715.76	2,368,200,749.18
交易性金融资产	-	-
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-	-
衍生金融资产	-	-
应收票据	-	-
应收账款	105,560,740.16	70,706,156.08
应收款项融资	-	-
预付款项	20,618,042.85	29,126,094.69
其他应收款	41,470,017,854.55	43,702,358,315.42
其中：应收利息	-	-
应收股利	195,756,765.35	9,072,434.99
存货	-	-
合同资产	-	-
持有待售资产	-	-
一年内到期的非流动资产	1,900,699,502.13	1,500,000,000.00
其他流动资产	16,541,072.62	5,942,483.86
流动资产合计	45,526,814,928.07	47,676,333,799.23
非流动资产：		
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	10,999,352,505.56	894,250,799.41
长期股权投资	29,461,492,351.03	28,305,655,216.59
其他权益工具投资	133,510,997.16	141,428,959.44
其他非流动金融资产	-	-
投资性房地产	-	-
固定资产	88,956,832.67	80,348,702.13
在建工程	157,800,190.61	156,717,144.21
生产性生物资产	-	-
油气资产	-	-
使用权资产	-	-
无形资产	41,393,469.90	43,912,507.42
开发支出	-	-
商誉	-	-
长期待摊费用	11,316,343.73	10,408,631.74
递延所得税资产	-	-
其他非流动资产	1,533,743.16	21,210,755.23
非流动资产合计	40,895,356,433.82	29,653,932,716.17
资产总计	86,422,171,361.89	77,330,266,515.40
流动负债：		

短期借款	1,646,507,180.82	1,000,000,000.00
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	1,306,510,208.20	3,108,988,582.83
应付账款	8,145,677.76	18,502,460.00
预收款项		
合同负债	58,216,745.73	4,808,566.60
应付职工薪酬	446,189,461.83	237,747,035.39
应交税费	22,464,611.98	33,279,127.63
其他应付款	20,492,569,712.03	19,388,200,250.06
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	5,252,345,144.63	2,430,000,000.00
其他流动负债	29,487,567.64	24,421,877.11
流动负债合计	29,262,436,310.62	26,245,947,899.62
非流动负债：		
长期借款	2,409,400,000.00	1,430,000,000.00
应付债券	6,800,000,000.00	9,800,000,000.00
其中：优先股	-	-
永续债	-	-
租赁负债	-	-
长期应付款	21,181,987.60	-
长期应付职工薪酬	16,870,000.00	-
预计负债	-	-
递延收益	-	-
递延所得税负债	73,168,441.72	73,168,441.73
其他非流动负债	-	-
非流动负债合计	9,320,620,429.32	11,303,168,441.73
负债合计	38,583,056,739.94	37,549,116,341.35
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	15,800,000,000.00	15,800,000,000.00
其他权益工具	9,489,460,000.00	5,000,000,000.00
其中：优先股	-	-
永续债	9,489,460,000.00	5,000,000,000.00
资本公积	4,799,452,427.33	4,799,452,427.33
减：库存股	-	-
其他综合收益	-93,284,541.69	-71,730,780.42
专项储备	-	-
盈余公积	4,418,192,890.82	4,039,327,069.90

未分配利润	13,425,293,845.49	10,214,101,457.24
所有者权益（或股东权益）合计	47,839,114,621.95	39,781,150,174.05
负债和所有者权益（或股东权益）总计	86,422,171,361.89	77,330,266,515.40

法定代表人：唐勇 主管会计工作负责人：李军 会计机构负责人：李红

合并利润表
2020年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	2020年度	2019年度
一、营业总收入	39,705,169,632.85	39,701,333,732.26
其中：营业收入	39,705,169,632.85	39,701,333,732.26
利息收入	-	-
已赚保费	-	-
手续费及佣金收入	-	-
二、营业总成本	-35,803,820,081.34	-35,375,969,554.02
其中：营业成本	-31,414,067,520.24	-31,440,468,689.90
利息支出	-	-
手续费及佣金支出	-	-
退保金	-	-
赔付支出净额	-	-
提取保险责任准备金净额	-	-
保单红利支出	-	-
分保费用	-	-
税金及附加	-345,539,245.75	-373,390,678.88
销售费用	-99,778,086.59	-99,042,063.66
管理费用	-2,687,685,090.51	-2,190,739,648.34
研发费用	-7,260,328.87	-30,649,312.90
财务费用	-1,249,489,809.38	-1,241,679,160.34
其中：利息费用	-1,302,694,592.50	-1,274,983,032.30
利息收入	52,401,412.95	41,799,128.93
加：其他收益	151,622,488.54	94,271,924.71
投资收益（损失以“-”号填列）	1,617,293,552.88	827,298,539.74
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	113,547,045.91	-158,644,598.87
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益	-	-
汇兑收益（损失以“-”号填列）	-	-
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）	-	-
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-	-

信用减值损失（损失以“-”号填列）	-2,464,025.63	-10,590,600.13
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-58,392,783.14	-745,236,764.30
资产处置收益（损失以“-”号填列）	-136,883,906.49	20,801,652.55
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	5,472,524,877.67	4,511,908,930.81
加：营业外收入	43,227,404.22	40,045,763.25
减：营业外支出	-27,219,873.82	-135,901,088.93
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	5,488,532,408.07	4,416,053,605.13
减：所得税费用	-1,266,765,144.35	-1,261,207,455.15
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	4,221,767,263.72	3,154,846,149.98
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	4,221,767,263.72	3,154,846,149.98
2.终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）	-	-
（二）按所有权归属分类		
1.归属于母公司股东的净利润（净亏损以“-”号填列）	3,897,189,970.72	3,052,987,045.68
2.少数股东损益（净亏损以“-”号填列）	324,577,293.00	101,859,104.30
六、其他综合收益的税后净额	-60,235,413.11	-77,215,530.42
（一）归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-41,359,886.99	-74,528,002.92
1.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	-41,359,886.99	-74,528,002.92
（4）企业自身信用风险公允价值变动	-	-
2.将重分类进损益的其他综合收益	-	-
（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	-	-
（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	-	-
(二) 归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	-18,875,526.12	-2,687,527.50
七、综合收益总额	4,161,531,850.61	3,077,630,619.56
(一) 归属于母公司所有者的综合收益总额	3,855,830,083.73	2,978,459,042.76
(二) 归属于少数股东的综合收益总额	305,701,766.88	99,171,576.80
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:0元,上期被合并方实现的净利润为:0元。

法定代表人:唐勇 主管会计工作负责人:李军 会计机构负责人:李红

母公司利润表
2020年1—12月

单位:元 币种:人民币

项目	2020年度	2019年度
一、营业收入	981,424,884.75	964,023,026.28
减:营业成本	-156,086,067.34	-86,282,436.58
税金及附加	-9,942,540.07	-10,739,534.98
销售费用	-15,644,786.39	-17,081,580.00
管理费用	-1,582,690,467.86	-1,473,394,341.72
研发费用	-	-
财务费用	-683,767,752.02	-763,702,586.09
其中:利息费用	-740,008,471.99	-801,266,309.96
利息收入	1,274,056,620.09	40,465,866.84
加:其他收益	4,151,008.59	2,167,519.25
投资收益(损失以“-”号填列)	5,255,647,198.45	3,453,111,041.83
其中:对联营企业和合营企业的投资收益	161,863,592.86	-56,087,456.96
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益	-	-
净敞口套期收益(损失以“-”号填列)	-	-

公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-	
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-	-382,125,161.24
资产处置收益（损失以“-”号填列）	-5,788,208.33	2,003,097.38
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	3,787,303,269.78	1,687,979,044.13
加：营业外收入	3,909,117.01	23,010,331.87
减：营业外支出	-1,659,648.66	-17,038,084.02
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	3,789,552,738.13	1,693,951,291.98
减：所得税费用	-894,528.96	-15,043,571.16
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	3,788,658,209.17	1,678,907,720.82
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	3,788,658,209.17	1,678,907,720.82
（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	-	-
（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	-21,553,761.27	-71,730,780.42
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.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	-	-
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	3,767,104,447.90	1,607,176,940.40
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：唐勇 主管会计工作负责人：李军 会计机构负责人：李红

合并现金流量表

2020年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	2020年度	2019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	43,493,725,643.68	45,116,808,948.32
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	-	-
收到再保业务现金净额	-	-
保户储金及投资款净增加额	-	-
收取利息、手续费及佣金的现金	-	-
拆入资金净增加额	-	-
回购业务资金净增加额	-	-
代理买卖证券收到的现金净额	-	-
收到的税费返还	50,658,003.43	133,878,950.87
收到其他与经营活动有关的现金	5,238,684,150.94	3,834,895,432.35
经营活动现金流入小计	48,783,067,798.05	49,085,583,331.54
购买商品、接受劳务支付的现金	-28,257,635,532.33	-29,052,496,581.95
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	-	-
拆出资金净增加额	-	-
支付利息、手续费及佣金的现金	-	-
支付保单红利的现金	-	-
支付给职工及为职工支付的现金	-2,681,143,381.90	-2,705,367,509.06
支付的各项税费	-3,209,336,285.15	-3,088,600,462.17
支付其他与经营活动有关的现金	-7,051,438,837.73	-5,039,375,797.06
经营活动现金流出小计	-41,199,554,037.11	-39,885,840,350.24
经营活动产生的现金流量净额	7,583,513,760.94	9,199,742,981.30
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	0.00	386,652,325.00

取得投资收益收到的现金	326,198,639.98	251,581,673.47
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	74,323,026.55	37,813,441.53
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	140,000,000.00	126,000,000.00
收到其他与投资活动有关的现金	31,637,331,113.08	25,009,088,458.11
投资活动现金流入小计	32,177,852,779.61	25,811,135,898.11
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	-3,406,249,481.24	-3,855,697,292.55
投资支付的现金	-519,010,997.66	-49,855,000.00
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	-40,403,834,343.39	-32,389,975,784.71
投资活动现金流出小计	-44,329,094,822.29	-36,295,528,077.26
投资活动产生的现金流量净额	-12,151,242,042.68	-10,484,392,179.15
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	67,900,000.00	128,263,333.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	67,900,000.00	128,263,333.00
取得借款收到的现金	15,714,538,783.92	18,082,209,921.75
发行债券收到的现金	4,500,000,000.00	5,000,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	513,467,455.40	1,688,282,415.88
筹资活动现金流入小计	20,795,906,239.32	24,898,755,670.63
偿还债务支付的现金	-14,696,244,905.00	-20,192,586,502.55
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	-1,632,934,803.62	-1,586,471,200.44
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	-101,662,844.18	-146,159,968.99
支付其他与筹资活动有关的现金	-691,205,444.96	-2,594,942,250.77
筹资活动现金流出小计	-17,020,385,153.58	-24,373,999,953.76
筹资活动产生的现金流量净额	3,775,521,085.74	524,755,716.87
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-	-50,320.01
五、现金及现金等价物净增加额	-792,207,196.00	-759,943,800.99
加：期初现金及现金等价物余额	3,106,830,676.55	3,866,774,477.54
六、期末现金及现金等价物余额	2,314,623,480.55	3,106,830,676.55

法定代表人：唐勇 主管会计工作负责人：李军 会计机构负责人：李红

母公司现金流量表
2020年1—12月

单位:元 币种:人民币

项目	2020年度	2019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	658,270,070.76	667,645,933.96
收到的税费返还	-	111,123,972.50
收到其他与经营活动有关的现金	12,146,195,318.57	6,108,672,615.91
经营活动现金流入小计	12,804,465,389.33	6,887,442,522.37
购买商品、接受劳务支付的现金	-25,588,665.48	-38,639,994.26
支付给职工及为职工支付的现金	-893,272,071.70	-927,517,411.45
支付的各项税费	-79,379,170.93	-115,157,039.89
支付其他与经营活动有关的现金	-11,911,051,773.44	-5,852,695,877.83
经营活动现金流出小计	-12,909,291,681.55	-6,934,010,323.43
经营活动产生的现金流量净额	-104,826,292.22	-46,567,801.06
二、投资活动产生的现金流量:		
收回投资收到的现金	-	1,711,740,527.00
取得投资收益收到的现金	3,947,967,425.90	2,322,240,448.85
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	374,596.77	654,814.52
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	126,000,000.00
收到其他与投资活动有关的现金	37,413,131,825.09	31,291,819,958.73
投资活动现金流入小计	41,361,473,847.76	35,452,455,749.10
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	-135,259,080.20	-173,271,671.29
投资支付的现金	-1,267,365,799.00	-993,432,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	-20,000,000.00
支付其他与投资活动有关的现金	-45,269,392,278.80	-38,360,187,248.11
投资活动现金流出小计	-46,672,017,158.00	-39,546,890,919.40
投资活动产生的现金流量净额	-5,310,543,310.24	-4,094,435,170.30
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	8,400,000,000.00	10,500,000,000.00
发行债券收到的现金	4,500,000,000.00	5,000,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	877,406,290.68	496,686,962.69
筹资活动现金流入小计	13,777,406,290.68	15,996,686,962.69
偿还债务支付的现金	-7,185,200,000.00	-9,920,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	-837,687,819.44	-616,468,700.91
支付其他与筹资活动有关的现金	-693,971,902.20	-1,966,801,772.93
筹资活动现金流出小计	-8,716,859,721.64	-12,503,270,473.84
筹资活动产生的现金流量净额	5,060,546,569.04	3,493,416,488.85

额		
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	-354,823,033.42	-647,586,482.51
加：期初现金及现金等价物余额	2,368,200,749.18	3,015,787,231.69
六、期末现金及现金等价物余额	2,013,377,715.76	2,368,200,749.18

法定代表人：唐勇 主管会计工作负责人：李军 会计机构负责人：李红

担保人财务报表

不适用。